Алексей Гладкий

Бизнес-планирование и анализ инвестиционных проектов на компьютере

Введение

Приступать к реализации любого более-менее значимого проекта можно приступать только после составления и утверждения его бизнес-плана.

Содержимое данной книги ориентировано в первую очередь на читателей, слабо знакомых или совсем незнакомых с бизнес-планированием. Она содержит описание основных процессов бизнес-планирования; в ней дается определение и раскрывается экономическая сущность бизнес-планирования, подробно рассматривается структура бизнес-плана, его содержание и основные показатели. Книга написана простым и понятным языком, адаптирована к российским реалиям и содержит большое количество наглядных примеров, что делает ее легкой и доступной для восприятия.

В первой главе рассказывается о том, что представляет собой типовой бизнес-план, из каких составных частей он состоит, каков порядок его написания.

В последующих главах книги приводится описание популярных программных продуктов, специально предназначенных для создания бизнес-планов на современных предприятиях.

Изучение данной книги позволит вам сформировать достаточно четкое представление о том, как осуществляется бизнес-планирование проектов.

Легкий, доступный стиль изложения и большое количество наглядных иллюстраций способствует быстрому усвоению предлагаемого материала.

Глава 1. Теоретические основы бизнес-планирования

В этой главе мы рассмотрим основные теоретические аспекты, касающиеся бизнес-планирования. В частности, мы поговорим о том, что представляет собой типичный бизнес-план, в чем его суть, какие разделы он должен включать в себя, а также о многом другом.

1.1. Каким критериям должен соответствовать бизнес-план

Каждый бизнес-план должен соответствовать определенным критериям.

Одним из ключевых таких критериев является полнота представления информации. То есть бизнес-план должен включать в себя сведения, которые могут потребоваться инвестору для принятия решения. Разумеется, что никому не интересно участвовать в нераскрытом и не имеющем веских доводов в свою пользу проекте, который к тому же требует серьезных финансовых вложений.

При этом содержащиеся в бизнес-плане сведения должны быть не только полными, но и полезными. Другими словами, не стоит писать в бизнес-плане о том, без чего можно обойтись и от чего не зависит принятие инвестором решения.

В бизнес-плане необходимо осветить интервал времени, достаточный для завершения рассматриваемого проекта либо для вывода его на запланированные объемы производства, продаж, строительства, или др. Как показывает практика, мало кого привлекает проект, не рассмотренный в бизнес-плане полностью – от первых шагов до получения конкретного результата.

Одним из ключевых свойств бизнес-плана является реальность и достоверность его реализации. Все положения проекта необходимо подкрепить обоснованными доказательствами, обязательно – с фактами и наглядными примерами. Бизнес-план должен органично перекликаться с текущим положением дел (рыночной тенденцией, конъюнктурой, и т.д.). Имеющиеся отклонения необходимо аргументированно прокомментировать – иначе проект будет выглядеть непродуманным, сомнительным и неоправданно рискованным, и вряд ли сможет кого-то заинтересовать.

Отсюда вытекает еще один критерий, которому должен соответствовать бизнес-план: это объективность, без различных приписок и выдачи желаемого за действительное. Грамотному инвестору не составит труда быстро понять, что его хотят ввести в заблуждение, поэтому он поставит крест не только на проекте, но и на его инициаторе (т.е. пострадает деловая репутация).

Все отличительные черты, характерные для бизнес-плана, следует подробно проанализировать. В частности, необходимо адекватно рассчитать точку безубыточности, если планируемые объемы реализации будут иметь сезонный характер. Если же реализация проекта подразумевает значительную модернизацию производства и, как следствие – высвобождение персонала, то следует рассмотреть в бизнес-плане возникающие в связи с этим социальные последствия.

Еще один важный критерий – комплексность бизнес-плана. Это значит, что проект должен нести в себе систему взаимосвязанных и согласованных мер в различных видах деятельности предприятия. Также проект должен включать в себя информацию о перспективах дальнейшего развития.

Но нужно учитывать и тот факт, что заранее все предвидеть нереально: текущие обстоятельства в любом случае внесут какие-то изменения в созданные ранее планы. Поэтому проект не должен выглядеть догматичным. Наоборот – хороший бизнес-план всегда динамичен и гибок, и допускает разумные корректировки.

Не стоит забывать, что любой бизнес-план – это плюс ко всему еще и инструмент контроля. Он предусматривает с помощью системы показателей отслеживание того, насколько фактические показатели соответствуют плановым данным.

Бизнес-план должен быть понятен, написан доступным языком, с обязательным соблюдением принятой терминологии и конкретными формулировками. Ни одному инвестору не захочется разбираться в неконкретных определениях, невнятных показателях и анализировать ненужные выводы.

Еще одним важным критерием является лаконичность и компактность бизнес-плана. Оптимальный объем типичного проекта – в пределах 20-30 печатных листов формата А4. Слишком объемная папка бумаг может сразу вызвать потерю интереса и инвестора, пусть даже сам проект и перспективен.

Необходимо помнить и о правилах оформления бизнес-плана. Это должно быть сделано так, чтобы он выглядел эргономично, а читатель мог легко и быстро в нем ориентироваться. Именно поэтому любой раздел бизнес-плана, за исключением «Введение» и «Резюме», должен завершаться логичными выводами (отметим, что вместо этого допускается начинать раздел с его основных положений). Благодаря такому подходу инвестор сможет быстро получить полное и связное представление о проекте, ознакомившись с выводами, сформулированными на основании итогов каждого раздела. Именно эта информация является наиболее важной для лица, принимающего решение.

Все разделы бизнес-плана, а также содержащиеся в нем другие объекты (диаграммы, таблицы, и т.п.) необходимо пронумеровать. Настоятельно рекомендуется, чтобы нумерация была «связанной», например: в разделе 1 рисунки имеют нумерацию Рис. 1.1, Рис. 1.2, и т.д., а таблицы – Табл. 1.1, Табл. 1.2, и т.п.

Основной текст бизнес-плана должен включать в себя только сведения, относящиеся к сути проекта. Все объемные элементы документа (отчетные формы, итоги маркетинговых и иных исследований, и т.п.) следует оформить как приложения и поместить в конец документа.

Таким образом, мы рассмотрели основные критерии, которым должен соответствовать типичный бизнес-план. Далее мы познакомимся с типовой структурой стандартного

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

бизнес-плана; об этом и пойдет речь в следующем разделе.

1.2. Структура бизнес-плана

Под структурой бизнес-плана подразумевается систематизация имеющейся в нем информации: в частности, первым идет резюме бизнес-плана, после него – сведения об инициаторе проекта, далее – представление объекта бизнес-плана (товара, работы, услуги), и т.д. Систематизация содержащихся в бизнес-плане сведений нужна для того, чтобы инвестор максимально быстро и адекватно воспринял сущность предлагаемого проекта.

На сегодняшний день нет какой-то унифицированной структуры бизнес-плана, которая была бы обязательной к применению. В первую очередь это обусловлено отсутствием надобности: ведь любой проект индивидуален и содержит множество каких-то специфических особенностей.

Наряду с этим, существует ряд общепринятых норм и правил, которых очень желательно придерживаться при формировании бизнес-плана. В первую очередь это необходимо для того, чтобы, образно выражаясь, говорить с инвестором на одном языке. Соблюдая некоторую очередность представления информации, можно не сомневаться в том, что бизнес-план будет понятным и выглядеть логично.

Поэтому типовой бизнес-план должен содержать указанные ниже разделы.

- Введение.
- Резюме.
- Информация о субъекте хозяйствования, выступающем в роли инициатора проекта, а также о сложившейся ситуации на рынке.
- Описание объекта бизнес-плана (товара, объекта строительства, работы, услуги, и т.п.).
- Анализ данного рыночного сегмента, описание сильных и слабых сторон конкурирующих организаций.
- План производства.
- План реализации.
- Финансовый план.

Далее мы расскажем о том, какая информация должна содержаться в каждом из разделов бизнес-плана.

1.3. Содержание отдельных разделов бизнес-плана

Итак, о чем же пойдет речь в разделах документа?

1.3.1. Введение бизнес-плана

Введение бизнес-плана является его первым разделом, с которым познакомится инвестор. Исходя из этого его главная задача – познакомить инвестора с ключевыми предпосылками проекта и наиболее важными характеристики самого бизнес-плана. Данный раздел не должен быть слишком большим: как правило, для него вполне хватит одной страницы формата А4.

Во введении должно быть конкретно и недвусмысленно сказано, для достижения каких целей и задач предполагается реализация данного проекта. Здесь следует рассказать: в самом ли деле актуален данный проект, чем объясняется его необходимость, что позволяет рассчитывать на его успешную реализацию и каковы будут результаты этой реализации. Особо следует отметить, на основании каких решений данный проект разрабатывался.

Введение должно включать в себя сведения об инициаторе (инициаторах) данного проекта: наименование и дата регистрации субъекта хозяйствования, основной вид деятельности, юридический статус, информация об ответственных лицах, и т.п. Но эти данные преподносятся кратко, поскольку более подробно об этом пойдет речь в другом разделе бизнес-плана.

Завершается введение рассказом о том, какими нормативными, законодательными или внутренними документами регламентируется структура и содержание бизнес-плана.

1.3.2 Резюме бизнес-плана: кратко – о главном

Резюме бизнес-плана по своей сути представляет собой его краткий конспект. Здесь содержатся все сведения, необходимые и в то же время – достаточные для того, чтобы читатель мог сформировать общее впечатление о данном проекте, а также о том, будет ли он принимать в нем участие. Резюме также должно быть кратким и лаконичным: обычно оно умещается на 2-3 страницах формата А4. Главная задача резюме – в течение пары минут дать ответ на перечисленные ниже вопросы:

- что требуется сделать для реализации проекта;
- какие ресурсы потребуется для этого привлечь;
- в чем заключается участие в проекте инвестора (партнера);
- какие результаты и в какой форме планируется получить;
- что конкретно будет иметь инвестор от участия в проекте.

Другими словами, в резюме должны быть сформулированы основные выводы по результатам изучения проекта. Отдельно стоит подчеркнуть, на каком этапе находится дело сейчас: в частности, речь идет о расширении бизнеса либо о его начале.

Также в резюме следует рассказать о конкурентных преимуществах объекта бизнес-плана, и о гарантиях потребительского спроса.

Не забудьте указать в резюме объем требуемых инвестиций (это могут быть как денежные средства, так и любые другие активы). Учтите, что это является одним из ключевых показателей – ведь именно с этого многие инвесторы начинают изучение бизнес-плана (им в первую очередь хочется знать, какую сумму придется вложить в дело).

Завершается резюме перечнем основных показателей, которые должны быть достигнуты в результате реализации проекта (выручка, объемы продаж, чистая прибыль, и т.п.).

Учтите, что в резюме обязательно должны быть сведения о том, какова будет выгода инвестора от участия в проекте.

1.3.3. Сведения о предприятии, реализующем проект

После введения и резюме в бизнес-плане должны быть сведения об организации, которая планирует осуществлять реализацию проекта, фактически – от имени которой составлен бизнес-план. При этом нужно руководствоваться следующим правилом: информация должна быть максимально актуальной. Например, если вы планируете включить в бизнес-план данные финансовых и бухгалтерских отчетов – их дата должна быть максимально приближена к текущей.

В начале раздела содержатся сведения общего характера, например:

- форма собственности и название предприятия;
- юридический адрес и фактический адрес;
- адреса ключевых подразделений компании: склады, удаленные офисы, цеха, и т.п.;
- сведения об учредителях компании;
- сведения о директоре и главном бухгалтере компании;
- ИНН, КПП и иные реквизиты, которые присвоены компании соответствующими государственными органами;
- банковские реквизиты;
- описание направлений деятельности;
- список лицензий на осуществление тех или иных видов деятельности, при наличии таковых;
- структура компании, сведения о сотрудниках;
- наиболее актуальные трудности и проблемы, которые приходится преодолевать компании по ходу деятельности.

Иногда реализация проекта возможна лишь при участии сторонних партнеров. В такой ситуации данный раздел должен содержать сведения об этих партнерах.

После общих сведений о компании обычно приводятся показатели объемов продаж. Их следует приводить в динамике – например, за последние 12 месяцев, полгода, квартал, и т.п. Иногда бывает целесообразно привести не только уже имеющиеся, но и планируемые на ближайшую перспективу данные.

Данные по выручке необходимо представить отдельно по разным видам и деятельности компании. В частности, если фирма занимается строительством, лизингом и торговлей, то показатели выручки следует привести не только общей суммой, но и с детализацией по каждому направлению деятельности.

Аналогичным образом нужно детализировать показатели выручки, если компания работает не в одном, а в нескольких регионах.

Иногда имеет смысл разделить данные по выручке и по другим признакам, например: категории покупателей, условия продаж, ставка НДС, и др.

Также в этом разделе нужно проанализировать сильные и слабые стороны компании. Можно привести рассуждения, например, о качестве продукции, ее конкурентоспособности, ценовой политике, квалификации сотрудников, условиях поставок, технологической оснащенности производства, и т.п.

Иногда необходимо охарактеризовать географическое месторасположение компании и имеющейся инфраструктуры, а также основных покупателей и заказчиков.

1.3.4. Информация о выпускаемой продукции (работах, услугах)

Следующий раздел бизнес-плана посвящается описанию продукции предприятия – товаров, работ, услуг, объектов строительства, и т.д.

Данный раздел удобно построить в виде своеобразных ответов на следующие вопросы.

1. Какие потребности удовлетворяет данная продукция?
2. Какими она обладает конкурентными преимуществами по сравнению с уже представленными аналогами?
3. Почему именно это направление деятельности заинтересовало вашу компанию?
4. Перспективен ли данный вид деятельности? Другими словами, сколько времени будет востребована на рынке продукция в том виде, в котором она сейчас предлагается?
5. Нужна ли защита продукции авторскими свидетельствами, патентами или иными подобными документами?
6. Каким образом налажено послепродажное обслуживание продукции (ремонт, сервис, и т.п.)?
7. Каковы на единицу продукции следующие показатели: производственные затраты, выручка и прибыль?

В большинстве случаев детальные ответы на эти вопросы позволяют преподнести всю необходимую информацию о продукции предприятия и ее перспективах на рынке.

Ответы на первые два вопроса подразумевают анализ основных характеристик продукции: ее назначение, использование, актуальность, и т.п. Например, если компания предполагает производить цемент, следует привести информацию о его марках, назначении, главных технических характеристиках, конкурентных преимуществах, и т.д.

Ответ на третий вопрос во многом зависит от объекта бизнес-плана. В частности, если взять тот же цемент, то данную часть раздела можно сформулировать примерно в таком ключе: учредители компании имеют высшее строительное образование, большой опыт руководящей работы на предприятиях строительной отрасли, отлично знают рыночные тенденции, и абсолютно уверены в том, что необходимость открытия цементного производства актуальна давно. Их знания и опыт дают все основания не сомневаться в том, что продукция фирмы будет востребована на рынке, и это подтверждается наличием готовых контрактов на поставку с многими покупателями, среди которых есть весьма известные и уважаемые компании.

Ответ на четвертый вопрос должен плавно вытекать из третьего. Например, существуют виды продукции, которые производятся единичными партиями или вообще однократно, ввиду специфики их использования. В такой ситуации ответ очевиден: – выпускается партия продукции, после чего производство закрывается, поэтому нужно за один цикл оправдать все понесенные расходы и получить максимальный доход.

Если вернуться к нашему примеру с цементом, то проект будет выглядеть перспективно. Ведь, если учесть текущие тенденции, можно не сомневаться в том, что цемент будет пользоваться спросом довольно продолжительное время (объемы жилищного и иного строительства растут, что гарантирует постоянный сбыт не только в ближайшей, но и в отдаленной перспективе).

Ответа на пятый вопрос во многих случаях может и не быть. Как правило, он необходим лишь тогда, когда в качестве предмета бизнес-плана выступает какое-то высокотехнологичное изделие, или – совсем новый вид продукции, и т.п. В таком случае нужно перечислить патенты (авторские свидетельства), которыми защищен данный вид продукции либо его узлы, агрегаты и иные составляющие.

Не секрет, что производство и продажа многих видов продукции технического назначения подразумевает их послепродажное сопровождение и обслуживание (наиболее характерный пример – ремонт). Если продукция вашей компании требует послепродажного сопровождения, то в бизнес-плане обязательно надо рассказать о том, как оно будет налажено. Это один из ключевых аспектов: ведь каждый покупатель при приобретении технического изделия всегда интересуется, куда ему можно обращаться в случае выхода его из строя. Поэтому, если вы планируете сформировать сеть послепродажного сопровождения – необходимо рассказать о месторасположении пунктов сервисного обслуживания, и аргументировать его. Если же вы не планируете формировать собственную сеть послепродажного сопровождения, а заключили договор с уже имеющимися предприятиями (например, если ваша фирма выпускает пылесосы, которые можно ремонтировать на сервисных центрах Samsung или Panasonic), то об этом также необходимо сказать в бизнес-плане.

Завершается данный раздел описанием планируемой ценовой политики: на основании чего будет сформирована цена единицы продукции, какие расходы будут включены в ее себестоимость, а какие – нет, а также какой доход предполагает получить компания от продажи единицы продукции.

1.3.5. Анализ текущей ситуации на рынке и имеющихся конкурентов

Умение ориентироваться на рынке – одно из ключевых условий успешного осуществления бизнес-проекта. Любой грамотный инвестор, почитав бизнес-план, быстро поймет, владеет ли руководство компании этой информацией. Само собой, если это не так – ни один инвестор не захочет вкладывать деньги в такой сомнительный и непродуманный проект.

Поэтому необходимо убедить инвестора в том, что предлагаемая продукция будет гарантированно востребована на рынке как минимум в объеме, необходимом для покрытия расходов, полного расчета с инвесторами и получения прибыли.

Обычно характеристика рынка и имеющихся конкурентов формируется в виде ответов на следующие вопросы.

1. Каковы отличительные черты предполагаемого рынка сбыта данной продукции?
2. Каковы отличительные черты потребителей? Другими словами – как выглядит примерный портрет типичного потребителя?
3. Как выглядит стратегия продвижения товаров (работ, услуг) на рынок?
4. Каковы характерные особенности имеющихся и предполагаемых конкурентов?

Для ответа на первый вопрос нужно указать общие размеры рынка: это может быть какой-то населенный пункт, или губерния, или вся страна, или отечественный и зарубежный рынок, и т.п. Например, выпускаемый в России пылесос или компьютер вряд ли заинтересует покупателей за пределами СНГ; по крайней мере, на какие-то более-менее серьезные объемы продаж здесь лучше не рассчитывать.

После этого нужно охарактеризовать специфику предполагаемого рынка. Например, рынок стран СНГ характеризуется почти повсеместной низкой покупательской способностью, во многих регионах плохо развита розничная торговая сеть, какие-то государства проводят политику протекционизма, и т.д. С другой стороны, потребители этого рынка отличаются низкой требовательностью к качеству и дизайну товара, и почти всегда главный критерий при покупке – это цена товара.

Необходимо проанализировать и рассмотреть в бизнес-плане динамику цен на рынке за последние истекшие периоды (например, за 5 предыдущих лет). Желательно спрогнозировать вероятное развитие рынка в обозримой перспективе.

Проводя характеристику рынка, следует непременно отразить предполагаемую его долю, которую должна занять продукция компании. Данный показатель выражается в процентах, и для разных проектов может иметь совершенно разные значения.

Если ваша компания преследует какие-то специфичные цели на рынке (вытеснение конкурентов, чтобы ввести на их место для дочерние фирмы; внедрение сопутствующих видов продукции; прокладка сопутствующих коммуникаций с последующей их сдачей в аренду или продажей; и т.п.), то об этом нужно сказать в бизнес-плане.

После информации общего характера о рынке продаж следует перейти к описанию потенциальных потребителей. Вначале нужно рассмотреть их тип: это производственники, или оптовые продавцы, или конечные потребители (т.е. покупающие продукцию не для переработки или перепродажи, а с целью собственного потребления), и т.д. Если покупать вашу продукцию будет производственное предприятие, то не будет лишним рассказать о ее последующем жизненном цикле Если же реализовывать продукцию вы будете оптовикам, то можно рассказать о том, что она в конечном итоге будет представлена в широком ассортименте в розничной торговой сети, и находиться на прилавках и витринах торговых точек на самом видном месте, и т.д.

Часто имеет смысл рассказать о географическом местонахождении потенциальных потребителей (особенно если они находятся далеко от производственного центра или просто от офиса и складов компании).

Также следует привести мнение потенциальных потребителей о продукции предприятия – во многих случаях это может сыграть ключевую роль.

Далее в разделе должно следовать анализ стратегии продвижения продукции на рынке. Вначале нужно обосновать цены и дать характеристику проводимой ценовой политике. При этом должен быть представлен расчет отпускной цены единицы продукции с понятной расшифровкой всех параметров.

Одну из ключевых ролей в продвижении любого товара на рынок играет реклама. От того, насколько грамотно поставлен и реализован рекламный процесс, во многом зависит успех проекта. Поэтому бизнес-план должен включать в себя информацию о том, благодаря каким действиям и мерам потенциальный потребитель узнает о появлении на рынке нового товара: реклама на ТВ и радио, в газетах и журналах, в Интернете, рекламные акции, и т.д.

Еще один важный аспект, затрагивающий вопросы стратегии продвижения продукции на рынок – это стимулирование ее сбыта. Методов и вариантов стимулирования

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

продаж сегодня известно «воз и маленькая тележка». Среди самых распространенных можно выделить следующие: использование систем скидок, реализация «трех товаров по цене двух», доставка продукции непосредственно к покупателю, выплата бонусов товароведам, и т.д.

Ранее мы уже говорили о том, что производство и сбыт многих видов продукции подразумевает их послепродажное сопровождение. Если вы по всему региону продаж имеете намного больше пунктов послепродажного обслуживания, чем ваши основные конкуренты – это будет хорошим поводом для потребителей покупать именно ваш товар, и об этом следует упомянуть в бизнес-плане. Но помните, что содержание большого числа таких пунктов может оказаться нерентабельным, и в связи с этим инвестор может задать пару неожиданных вопросов.

Один из самых интересных блоков бизнес-плана – рассказ о конкурентах, с детальным анализом их текущих и перспективных возможностей. Кстати, нередко инвесторы приступают к чтению этого блока, даже толком не ознакомившись с описанием продукции.

Вначале нужно дать перечень главных конкурентов с указанием их названия и, по возможности – местонахождения. После этого нужно отметить сильные и слабые стороны каждого из них. Учтите, что этот анализ должен быть детальным, аргументированным и объективным.

1.3.6. План производства

Данный раздел бизнес-плана составляют лишь те предприятия, которые предполагают осуществлять производственную деятельность.

Главная цель данного раздела – убедить инвестора в том, что компания может гарантировать производство требуемого количества продукции в запланированные сроки и добротного качества. Для этого нужно дать ответы на следующие вопросы.

1. Компания, которая планирует заняться производством, уже функционирует или создается «с нуля»?
2. Сколько минимально необходимо производственных мощностей для выпуска продукции в требуемых объемах?
3. Как будет осуществляться поставка сырья и материалов, необходимых для ведения производства? Рекомендуется дать список поставщиков и хотя бы в общих чертах охарактеризовать их.
4. Есть ли у компании необходимое оборудование и иные виды основных фондов, если нет – когда и как эта проблема будет решена?
5. Что представляет собой технологический процесс (рекомендуется проиллюстрировать его на схеме)?

Каждый инвестор хочет знать, с кем он имеет дело: с новой компанией или с уже существующим предприятием, давно присутствующим на рынке, и об этом нужно сказать уже в начале раздела. Отметим, что не исключен и такой вариант: фирма-инициатор проекта уже обладает опытом работы, но именно этот проект запускается под новую, дочернюю компанию, которая и будет осуществлять производственную деятельность.

Что касается производственных мощностей, то их здесь можно рассмотреть лишь в общих чертах, а все подробности вынести в приложение документа. Хотя здесь многое может определяться спецификой конкретного проекта.

Особо внимательно и подробно нужно рассмотреть вопросы, связанные со снабжением производства необходимым сырьем и материалами – ведь это напрямую влияет на стабильность процесса производства. Нужно рассказать, какие материальные запасы имеются у компании перед запуском производства, и каким образом они будут пополняться в дальнейшем. Ранее мы уже говорили, что рекомендуется вкратце охарактеризовать поставщиков: название и местонахождение, как давно присутствует на рынке, есть ли опыт сотрудничества с поставщиком в данное время, деловая репутация, и т.п.

Если потребляемые в ходе технологического процесса материальные ресурсы требуют определенных условий хранения (температура, влажность, и т.д.), необходимо отметить в бизнес-плане, как и за счет чего они будут обеспечены.

Обеспеченность компании технологическим оборудованием и основными фондами – одно из ключевых условий, без которого осуществление производственного процесса невозможно. Поэтому в бизнес-плане этот аспект необходимо должным образом осветить. Если к настоящему времени компания не имеет всего необходимого оборудования, то следует детально пояснить причины (может быть, все застопорилось именно из-за недостатка финансовых ресурсов) и наметить пути, а также определить сроки устранения данной проблемы.

Особое место в любом бизнес-плане занимает описание производственного процесса. Желательно (и об этом мы говорили ранее), чтобы оно было проиллюстрировано наглядными схемами, рисунками, и т.п. Инвестору необходимо наглядно видеть, как и откуда будут поступать в компанию, а затем – непосредственно в производственные цеха все виды материально-сырьевых ресурсов, комплектующих и иных используемых в производстве ценностей, где и как они будут подвергаться переработке, и в каких направлениях готовая продукция будет отгружаться с предприятия.

Не стоит забывать, что на приводимых схемах необходимо уделить место вопросам контроля качества. Для этого нужно соответствующим образом пометить те этапы технологического процесса, на которых будет контролироваться качество выпускаемой продукции. При этом нужно указать, какими стандартами пользуется компания для контроля качества.

Одно из ключевых мест в плане производства занимает вопрос энергетического обеспечения. В частности, здесь необходимо сформулировать требования к источникам потребляемой энергии, а также рассказать о том, насколько доступны всех необходимые видов энергии. Также надо рассказать о том, как предприятие подготовлено к неожиданным перебоям с энергоснабжением.

Ни одно предприятие не может функционировать без людских ресурсов. Поэтому в производственном плане необходимо дать характеристику кадрам компании. Акцент при этом нужно сделать на следующие категории сотрудников: административно-управленческий персонал, инженерно-технический персонал и производственный персонал. При этом не стоит забывать и о вопросах повышения квалификации и обучения сотрудников. Если в процессе функционирования предприятия возможны изменения в структуре персонала, рекомендуется так или иначе упомянуть об этом в производственном плане. Если предполагается высвобождение персонала, то нужно уделить внимание возникающим в связи с этим социальным вопросам.

Завершается план производства сведениями о планируемых производственных затратах, их структуре, а также возможным изменениям в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

1.3.7. План реализации

План реализации представляет собой один из ключевых разделов бизнес-плана. Его наличие обязательно для всех предприятий и организаций, независимо от вида деятельности и форм собственности.

В плане реализации необходимо охарактеризовать сбытовую стратегию компании, а также подтвердить его возможность продать запланированные объемы продукции и получить выручку. Также в этом разделе бизнес-плана должны быть рассмотрены методы управления процессом реализации и способы продвижения выпускаемой продукции.

План реализации должен содержать понятную схему, иллюстрирующую процесс реализации продукции и условия отгрузки ее покупателям. Вот конкретный пример: 10% продукции отгружается лишь после получения полной предоплаты и по определенной цене. Еще 15% продукции реализуется на таких условиях: предоплата 40%, на остальную сумму дается отсрочка – 2 календарных дня, но цена продукции будет на 3% выше первоначальной цены. Еще 50% продукции отгружается на условиях предоплаты в размере 25%, на остальную сумму дается отсрочка 5 календарных дней, но цена будет на 10% выше первоначальной цены. И еще 25% отпускается вообще без предоплаты, с отсрочкой платежа на 25 банковских дней, но цена будет на 20% выше первоначальной цены.

Также план реализации должен содержать схему механизма распространения продукции: места нахождения складов и магазинов, порядок транспортировки товаров, а также указать наиболее подходящие размеры заказов. Оптимальный размер заказа может рассчитываться на основании разных критериев: удобство транспортировки, комплектность изделий, расстояние до потребителя, и др.

Необходимо помнить и о способах стимулирования продаж: акции, выставки-продажи, наличие торгового знака, фирменного стиля, денежное поощрение лиц, которые могут посодействовать реализации товара, и др.

Один из самых эффективных методов стимулирования – денежное поощрение лиц, которые могут поспособствовать успешной реализации товара. Например, можно заинтересовать товароведа в супермаркете, предложив ему ежемесячное денежное вознаграждение в размере 4% от суммы выручки. Продалось в магазине ваших соков на 1000 евро в месяц – доля товароведа составит 40 евро. В таком случае вашему товару гарантировано самое «продаваемое» место на полках магазина. Если, конечно, компания-конкурент не заплатит товароведу более высокий процент за реализацию своей продукции – здесь уже необходимо изучить своих конкурентов и их возможности.

Если компания применяет систему скидок, то ее также рекомендуется проиллюстрировать схематично.

План реализации должен включать в себя сведения о количестве времени, которое планируется уделять вопросам реализации продукции. Еще следует оценить средний и текущий уровни запасов готовой продукции, а также максимально возможный процент потерь продукции или финансов, который компания может понести без ущерба для себя в процессе реализации.

Чтобы убедить инвестора в том, что ваш товар будет пользоваться хорошим спросом и получать положительные отзывы от покупателей, нужно рассказать, каким образом вы предполагаете этого достичь. Обычно для решения этой задачи рекомендуется применять современные методы продаж, время от времени обучать своих дистрибьюторов и продавцов, наладить стабильный механизм послепродажного обслуживания продукции, и т.д.

1.3.8. Финансовый раздел бизнес-плана

Любое серьезное деловое решение должно приниматься лишь при наличии соответствующего финансового обоснования, основанного на конкретных финансовых показателях. Комплексная система таких показателей представляет собой финансовый план проекта.

Главная задача финансового раздела бизнес-плана (иначе говоря, финансового плана проекта) – это предоставление инвестору сведений о финансовом положении компании, а также стоимостная оценка проекта. Также финансовый план позволяет рассчитать способность проекта обеспечивать поступление финансовых ресурсов в том объеме, которого хватит для погашения кредитных обязательств (проценты, основная сумма, дивиденды, и др.).

Учтите, что финансовый раздел бизнес-плана должен содержать официально действующие формы финансовой и бухгалтерской отчетности: Баланс предприятия, Отчет о прибылях и убытках и Отчет о движении денежных средств.

Баланс представляет собой главную форму бухгалтерской отчетности, содержащую сведения обо всех активах и пассивах компании в денежном выражении. Баланс включает в себя две части: актив и пассив. В активе содержатся данные об имуществе и денежных средствах предприятия, а в пассиве – об источниках их возникновения.

Итоговые суммы актива и пассива баланса обязательно должны совпадать. Иначе баланс недостоверен, и нужно искать ошибку.

Отчет о прибылях и убытках содержит информацию о том, является ли компания прибыльной, и какова будет степень ее доходности после того, как произведены все имеющиеся расходы. Но данный отчет не информирует о стоимости предприятия на отчетную дату (как бухгалтерский баланс), а также о деньгах, которыми оно располагает (как отчет о движении денежных средств).

Отчет о движении денежных средств (кэш-фло) показывает, достаточно ли у фирмы денег для покрытия текущих обязательств (расчеты с контрагентами, выплата зарплаты, оплата налогов, кредитные платежи, и т.д.). Но этот отчет не показывает реальную стоимость предприятия (как бухгалтерский баланс), и не содержит информации об уровне его доходности (как отчет о прибылях и убытках).

Именно поэтому все перечисленные отчеты обычно изучаются в комплексе.

Обычно инвесторы желают видеть данные отчетности не только за текущий период, но и за предшествующие несколько лет (один, три, пять, и т.д.). Очень может быть, что потребуется представить отчетность с прогнозными данными, т.е. с учетом того, как изменятся ее показатели после осуществления проекта.

Кроме указанных форм отчетности, для бизнес-плана может потребоваться представление и иных форм, например: план расчетов по кредитам и займам; сведения об оборотных средствах компании; график уплаты налогов и других платежей, и др.

Финансовый план должен также содержать информацию, являющуюся деловым предложением для инвестора, т.е. которая вызовет у него материальную заинтересованность поучаствовать в проекте. Другими словами, необходимо четко и недвусмысленно рассказать, сколько денежных средств он вложит в финансирование проекта, и какой доход будет иметь в результате. Надо убедительно доказать ему, что даже при самом плохом раскладе он в убытке не останется, даже если представители компании в каких-то своих предположениях и планах немного ошибаются.

Также в финансовом плане необходимо проанализировать показатели платежеспособности и ликвидности компании, и прогнозные показатели эффективности проекта.

Глава 2. Работа в программе «Мастерская бизнес-планирования»

Одним из популярных продуктов, используемых для составления и анализа бизнес-проектов, является программа «Мастерская бизнес-планирования». Она достаточно проста и весьма удобна в работе, поэтому ее рекомендуется использовать тем, кто не имеет большого опыта в бизнес-планировании.

Автором программы является отечественная компания «Корпоративные финансы» (сайт разработчика – www.cfin.ru).

2.1. Возможности и назначение программы

Первый релиз «Мастерской бизнес-планирования» был предложен пользователям еще в 2000 году. Тогда программа включала в себя лишь простой модуль финансового анализа, шаблон стандартного бизнес-плана, справочно-методическую информацию и примеры сформированных бизнес-планов.

В настоящее же время «Мастерская бизнес-планирования» является полноценным многофункциональным продуктом, позволяющим решать самые разные задачи по составлению и анализу бизнес-проектов.

Программа функционирует в среде операционной системы Windows версий 1998/2000/ME/XP/Vista, но только при наличии офисного пакета MS Office версий 97/2000/XP/2003/2007. Что касается самого компьютера, то к его конфигурации жестких требований не предъявляется: вполне достаточно, чтобы на нем нормально функционировали система Windows и программы пакета MS Office. Дело в том, что «Мастерская бизнес-планирования» оперирует стандартными для данного пакета операциями, поэтому и не требует дополнительных ресурсов.

Чтобы установить «Мастерскую бизнес-планирования» на компьютер, запустите инсталляционный файл и далее следуйте указаниям.

В результате инсталляции в меню Пуск будет сформирована программная группа Бизнес-план, команды которой предназначены для вызова разных режимов работы программы, а также для доступа к справочной информации.

Программа «Мастерская бизнес-планирования» предназначена для решения перечисленных ниже задач.

Выполнение финансовых расчетов и проведение финансового анализа бизнес-проекта средствами модуля Финансовый анализ.

Расчет эффективности бизнес-проекта и выполнение его инвестиционного анализа средствами модуля Инвестиционный анализ.

Разработка и составление текстовой части бизнес-плана средствами модуля Бизнес-план.

Модули программы, для доступа к которым предназначены соответствующие команды программной группы Пуск > Бизнес-план, можно использовать в любой последовательности.

2.2. Порядок составления текстовой части бизнес-плана

Выше мы уже упомянули о том, что текстовая часть документа создается в модуле Бизнес-план. Данный модуль является файлом Microsoft Word, и содержит несколько стандартных шаблонов Word, предназначенных для формирования соответствующих разделов документа.

Процесс заполнения шаблонов представляет собой последовательное составление содержащихся в нем разделов и подразделов.

В процессе составления текста из документа следует удалять советы и рекомендации, которые предложены в нем по умолчанию и адресованы в первую очередь новичкам.

Любой раздел документа имеет свой перечень вопросов, и процесс подготовки текста, по большому счету, представляет собой формирование ответов на эти вопросы. Для примера приводим вопросы, содержащиеся в разделе «Компания».

Что такое наша компания, кто ее владельцы, кто ее возглавляет, краткое резюме руководителя.

Сформулируйте миссию компании. Она должна отвечать следующим требованиям:

- отличать компанию от других;
- предполагать критерии достижения успеха;
- быть понятной для тех, кто не знаком с вашей компанией;
- иметь воодушевляющую формулировку.

Укажите, какими базовыми принципами, ценностями и идеями вы руководствуетесь в своем бизнесе, что отличает вашу компанию от конкурентов или других похожих компаний.

Как отмечалось ранее, модуль Бизнес-план состоит из отдельных файлов-шаблонов, работать с которыми можно в индивидуальном порядке. Ниже представлен перечень этих шаблонов.

- Титульный лист и меморандум конфиденциальности (файл Титульный лист.doc);
- Резюме (файл Резюме.doc).
- Компания (файл Компания.doc).
- Продукты/услуги (файл Продукты.doc).
- Рынок (файл Рынок.doc).
- Задачи и стратегия (файл Задачи и стратегия.doc).

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

● Маркетинговый план (файл Маркетинговый план.doc).
● Операционный план (файл Операционный план.doc).
● Факторы риска и стратегия снижения риска (файл Анализ риска.doc).
● Финансовый план (файл Финансовый план.doc).

Подобная методика обладает многими достоинствами. Ведь почти всегда бизнес-план является довольно объемным документом, и если в какой-то момент ведется работа над каким-то одним его разделом, то иметь перед глазами остальные разделы совсем не обязательно, более того – это может даже мешать. Поэтому в программе реализована возможность работы с каким-то одним разделом, не касаясь при этом других разделов бизнес-плана.

Это сделано еще и потому, что над бизнес-планом работает не один, а несколько составителей, причем они могут быть удалены друг от друга (что сплошь и рядом встречается в крупных компаниях, холдингах и т.п.). Каждый из них занимается лишь своим разделом бизнес-плана, значит – впоследствии придется собрать все эти файлы в один документ. Эта задача решается средствами модуля Бизнес-план: все разделы собираются в один документ, оформленный в едином стиле.

При всем при этом никому не возбраняется работать и с целым документом. Для перехода в этот режим выберите в главном меню MS Word команду Вид > Обычный либо Вид > Разметка страницы.

По ходу формирования документа все содержащиеся в нем комментарии необходимо убирать, и в итоге в шаблоне останется лишь тот текст, который нужен. Что касается заготовок диаграмм и таблиц, по умолчанию встроенных в документ, то их следует заполнить собственными данными.

2.3. Анализ финансового положения компании

Чтобы провести анализ финансового положения компании, откройте модуль Финансовый анализ. Для этого используйте команду Пуск > Все программы > Бизнес-план > Финансовый анализ, при выполнении которой отображается окно, представленное на рис. 1.1.

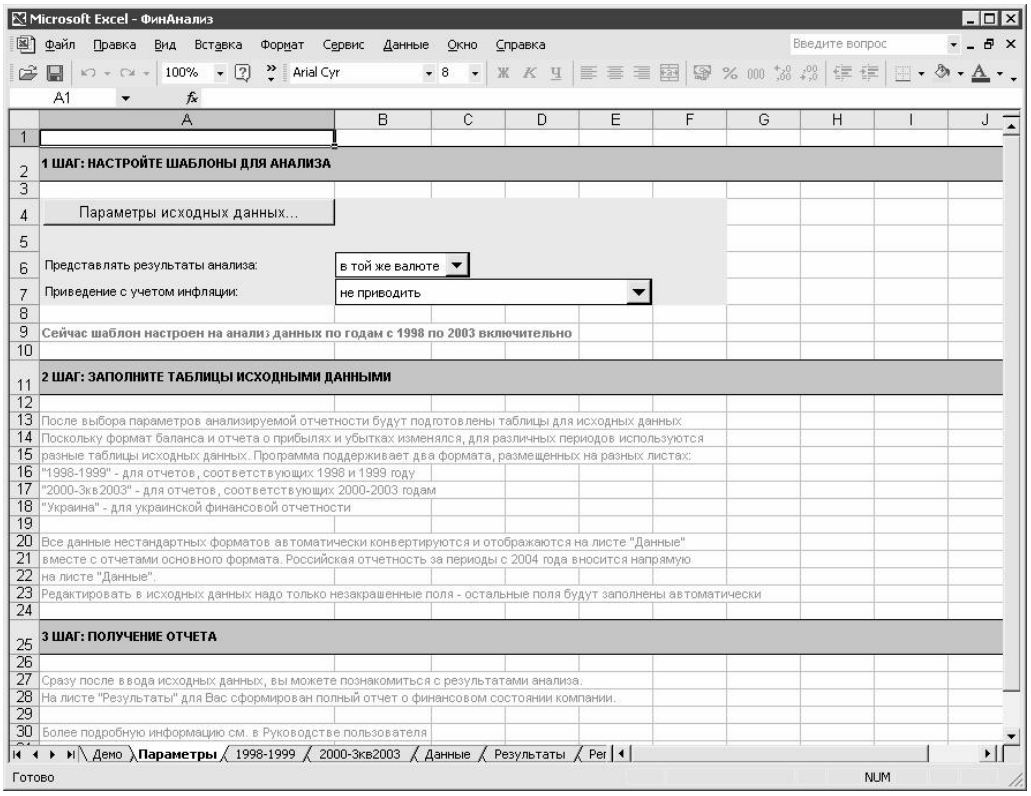


Рис. 1.1. Финансовый анализ компании

Модуль Финансовый анализ работает в среде редактора MS Excel. Он включает в себя несколько листов, на каждом из которых выполняются соответствующие операции.

В частности, лист Параметры используется для настройки «Мастерской бизнес-планирования», на листе Данные производится ввод начальной информации, лист Рекомендуемые содержит значения финансово-экономических показателей компании, которые будут являться оптимальными, и т.д.

Прежде чем начать работу, следует посмотреть и, если надо – изменить параметры настройки. Для этого на листе Параметры и следует нажать кнопку Параметры исходных данных (она располагается в ячейке A4). При этом отобразится окно, которое представлено на рис. 1.2.

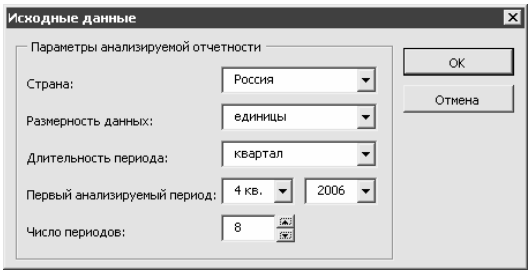


Рис. 1.2. Настройка параметров исходных данных

Смысл параметров данного окна заключается в том, чтобы сообщить программе, в какой форме и измерении в нее будет вводиться начальная информация, используемая впоследствии для расчетов.

На момент написания книги в программе можно работать с отчетностью по формам, действующим в России и на Украине. Нужный вариант укажите в поле Страна.

Вы можете использовать разные единицы измерения для работы с отчетными данными – единицы, тысячи или миллионы. Подходящее значение укажите в поле Размерность данных.

Возможности программы предусматривают анализ как квартальной, так и годовой отчетности компании. Необходимый вариант выбирается из раскрывающегося списка в поле Длительность периода.

Параметр Первый анализируемый период используется для того, чтобы ввести период начала анализа отчетных данных. Необходимо ввести год и номер квартала, относящиеся к данному периоду. Помните, что выбрать квартал вы сможете лишь в том случае, когда параметру Длительность периода установлено значение квартал.

Число анализируемых периодов укажите в поле Число периодов.

После того как определены значения всех параметров в окне Исходные данные, необходимо нажать кнопку OK – лишь после этого они вступят в силу. Если нужно закрыть окно без сохранения изменений, нажмите Отмена.

Чуть ниже кнопки Параметры исходных данных находятся поля Представлять результаты анализа иПриведение с учетом инфляции (см. рис. 1.1). В первом из них указывается наименование валюты, которая будет использоваться для представления результатов анализа. Возможные значения: в той же валюте, в долларах США или в евро.

Поле Приведение с учетом инфляции предназначено для того, чтобы выбрать вариант отражения процессов инфляции. Возможны три варианта:

- не приводить – инфляционные процессы будут игнорироваться;
- в ценах на первый отчетный период – будут использоваться цены первого отчетного периода;
- в ценах на последний отчетный период – будут применяться цены последнего отчетного периода.

По умолчанию в данном поле предлагается значение не приводить.

В соответствии с произведенной настройкой программа автоматически подготовит таблицы, в которые будут вводиться исходные данные.

После того как настройка выполнена, можно вводить исходные данные. Для ввода данных за последние годы (начиная с 2004 года) перейдите на лист Данные. Более ранние данные вводятся на листах с соответствующими периодами времени.

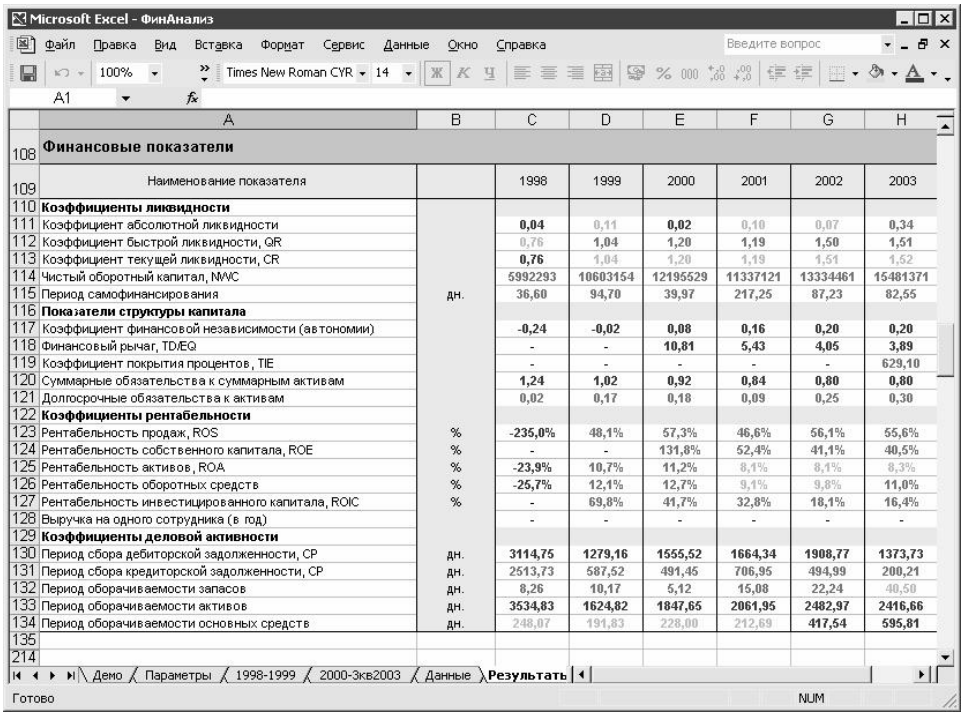
Примечание. Все данные, содержащиеся в старых формах отчетности за 1999-2003 годы, автоматически генерируются в действующие в настоящее время формы и выводятся на листе Данные.

Помимо отчетных, на листе Данные можно указать следующую дополнительную информацию:

- среднесписочная численность персонала компании;
- объем неденежной выручки;
- размер НДС, акцизов и иных отчислений в общем объеме выручки;
- курсы НДЕ по отношению к доллару США и евро;
- инфляционный процент.

Ввести эти сведения можно в таблице Дополнительные данные, которая расположена внизу листа Данные.

Посмотреть информацию, сформированную по результатам анализа, можно сразу же после ввода исходных данных на листе Результаты (рис. 1.3).



	A	B	C	D	E	F	G	H
108	**Финансовые показатели**							
109	Наименование показателя		1998	1999	2000	2001	2002	2003
110	**Коэффициенты ликвидности**							
111	Коэффициент абсолютной ликвидности		0,04	0,11	0,02	0,10	0,07	0,34
112	Коэффициент быстрой ликвидности, QR		0,76	1,04	1,20	1,19	1,50	1,51
113	Коэффициент текущей ликвидности, CR		0,76	1,04	1,20	1,19	1,51	1,52
114	Чистый оборотный капитал, NWC		5992293	10603154	12195529	11337121	13334461	15481371
115	Период самофинансирования	дн.	36,60	94,70	39,97	217,25	87,23	82,55
116	**Показатели структуры капитала**							
117	Коэффициент финансовой независимости (автономии)		-0,24	-0,02	0,08	0,16	0,20	0,20
118	Финансовый рычаг, TD/EQ		-	-	10,81	5,43	4,05	3,89
119	Коэффициент покрытия процентов, TIE		-	-	-	-	-	629,10
120	Суммарные обязательства к суммарным активам		1,24	1,02	0,92	0,84	0,80	0,80
121	Долгосрочные обязательства к активам		0,02	0,17	0,18	0,09	0,25	0,30
122	**Коэффициенты рентабельности**							
123	Рентабельность продаж, ROS	%	-235,0%	48,1%	57,3%	46,6%	56,1%	55,6%
124	Рентабельность собственного капитала, ROE	%	-	-	131,8%	52,4%	41,1%	40,5%
125	Рентабельность активов, ROA	%	-23,9%	10,7%	11,2%	8,1%	8,1%	8,3%
126	Рентабельность оборотных средств	%	-25,7%	12,1%	12,7%	9,1%	9,8%	11,0%
127	Рентабельность инвестированного капитала, ROIC	%	-	69,8%	41,7%	32,8%	18,1%	16,4%
128	Выручка на одного сотрудника (в год)		-	-	-	-	-	-
129	**Коэффициенты деловой активности**							
130	Период сбора дебиторской задолженности, CP	дн.	3114,75	1279,16	1555,52	1664,34	1908,77	1373,73
131	Период сбора кредиторской задолженности, CP	дн.	2513,73	587,52	491,45	706,95	494,99	200,21
132	Период оборачиваемости запасов	дн.	8,26	10,17	5,12	15,08	22,24	40,50
133	Период оборачиваемости активов	дн.	3534,83	1624,82	1847,65	2061,95	2482,97	2416,66
134	Период оборачиваемости основных средств	дн.	248,07	191,83	228,00	212,69	417,54	595,81
135								
214								

Рис. 1.3. Лист с результатами финансового анализа

Показатели выводятся в трех цветах: красном, желтом и зеленом. Красный цвет используется для отображения заведомо плохих значений, желтый – для значений, которые находятся «на грани» и требуют особого внимания, а зеленый – для нормальных, «рабочих» значений. Такой метод оформления улучшает наглядность представления данных. Отметим, что вы можете отключить использование цветов для вывода данных: для этого нужно полностью очистить таблицу, которая находится на листе Рекомендуемые. Кстати, здесь же можно подкорректировать настройку цветового выделения значений. Это может потребоваться, например, тогда, когда значение какого-то показателя при действующих по умолчанию настройках считается плохим, в то время как в контексте данного бизнес-плана оно может считаться удовлетворительным.

Результаты анализа могут быть представлены и в графическом виде. Все графики и диаграммы находятся внизу листа, под всеми таблицами.

Профессиональная версия программы предусматривает наличие в модуле Финансовый анализ листа Регламент. На нем представлены комплексные отчеты, основанные на разных современных методиках экономического анализа.

Чтобы распечатать результаты анализа, используйте команду главного меню Файл > Печать, вызываемую также нажатием комбинации клавиш Ctrl+P.

2.4. Работа в модуле «Инвестиционный анализ»

Для выполнения инвестиционного анализа предназначен модуль Инвестиционный анализ. Чтобы запустить его, выполните команду Пуск > Все программы > Бизнес-план > Инвестиционный анализ. При ее активизации отображается окно модуля (рис. 1.4).

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

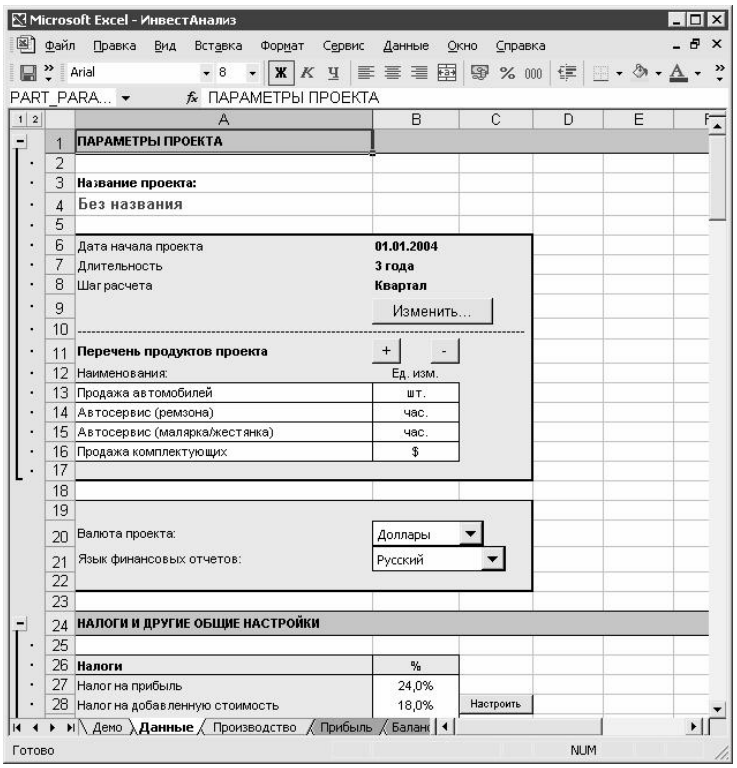


Рис. 1.4. Выполнение инвестиционного анализа

Этот модуль также действует в среде Excel. В его состав входит несколько рабочих листов, каждый из которых имеет свое предназначение. В частности, лист Данные используется для настройки программы и ввода исходной информации, на листе Анализ выводятся результаты анализа, лист Графики включает в себя различные графические отчеты, и т.д.

Использование модуля «Инвестиционный анализ» начинается с ввода исходных данных. Кроме этого, рекомендуется просмотреть и, если нужно – откорректировать параметры его настройки (указанные действия выполняются на листе Данные, см. рис. 1.4).

В первую очередь необходимо определить дату начала проекта, его продолжительность (шаг расчета), а также число периодов. Чтобы изменить эти данные, нажмите кнопку Изменить – отобразится окно Параметры проекта, которое представлено на рис. 1.5.

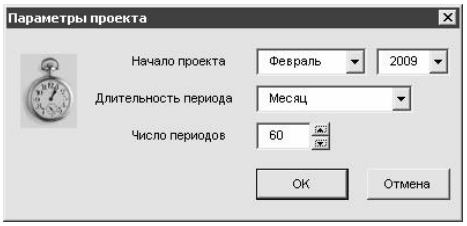


Рис. 1.5. Настройка параметров текущего проекта

С помощью параметра Начало проекта указывается месяц и год начала проекта (соответствующие значения выбираются из раскрывающихся списков). В поле Длительность периода вводится шаг расчета; данный параметр может принимать значения Месяц, Квартал, 6 месяцев или Год.

Число периодов, которое определяет длительность данного проекта, указывается в поле Число периодов. Максимально возможное значение данного параметра в стандартной версии – 12, в профессиональной – 60.

Чтобы применить выполненные настройки, нажмите в данном окне кнопку ОК.

Чуть ниже кнопки Изменить расположена область настроек Перечень продуктов проекта (см. рис. 1.4). Здесь необходимо определить перечень продуктов рассматриваемого бизнес-плана. Для добавления новой позиции нажмите кнопку «плюс», для удаления текущей – кнопку «минус».

Под списком продуктов находятся параметры Валюта проекта и Язык финансовых отчетов. В поле Валюта проекта указывается валюта данного проекта; возможные варианты – Рубли, Доллары, Евро и Гривны. В расположенном ниже поле можно указать язык отчета – Русский и Английский.

После того как настройка выполнена, можно вводить исходную информацию. Для этого на листе Данные используются следующие разделы:

- Налоги и другие общие настройки;
- Начальный баланс;
- Капитальные вложения;
- Продажи и прямые издержки;
- Общие издержки;
- Персонал;
- Финансирование.

Чтобы открыть или свернуть содержимое любого из указанных разделов пользуйтесь кнопкой, которая находится напротив названия раздела слева от номера столбца. В зависимости от того, свернут или развернут раздел, на этой кнопке отображается соответственно «плюс» или «минус».

Ввод сведений о налогообложении компании, нормах амортизации, параметров организации производства вводится в разделе Налоги и другие общие настройки Эти сведения будут приниматься во внимание при выполнении финансовых расчетов. Параметры раздела в зависимости от назначения и вида разделены в три группы: Налоги, Годовые нормы амортизации и Параметры производства и продаж. Также здесь имеется параметр Ставка дисконтирования, позволяющий задать размер ставки дисконтирования (в процентах).

Всем параметрам раздела Налоги и другие общие настройки по умолчанию определены значения, используемые в большинстве случаев, но вы можете их менять по своему усмотрению.

При вводе налоговых ставок помните, что:

- значения должны быть выражены в процентах;
- налог на имущество указывается по годовой ставке, а если потребуется – программа сама определит реальную длительность периода, применяемую в данном проекте.

Дополнительные настройки при вводе налоговых ставок не требуются. Исключением является только НДС: правее ячейки, где указывается ставка налога, имеется кнопка Настроить. С ее помощью осуществляется переход в режим настройки НДС (рис. 1.6).

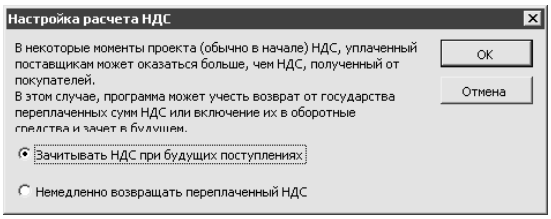


Рис. 1.6. Настройка расчета НДС

Дополнительная настройка НДС необходима потому, что иногда у компании может возникать отрицательный баланс НДС (например, когда фирма заплатила поставщикам больше НДС, чем получила от покупателей). Для выбора способа отражения в расчетах таких сумм НДС и используется данная настройка. Если в данном окне выбрать значение Зачитывать НДС при будущих поступлениях (предлагается по умолчанию), то переплаченная сумма НДС будет учитываться в составе активов предприятия, а ее зачет будет осуществляться позже, при поступлении выручки от покупателей и заказчиков. Если же выбран вариант Немедленно возвращать переплаченный НДС, то переплаченная сумма будет сразу возвращаться предприятию, что найдет свое отражение в отчете о движении денежных средств в виде отрицательных сумм налоговых платежей.

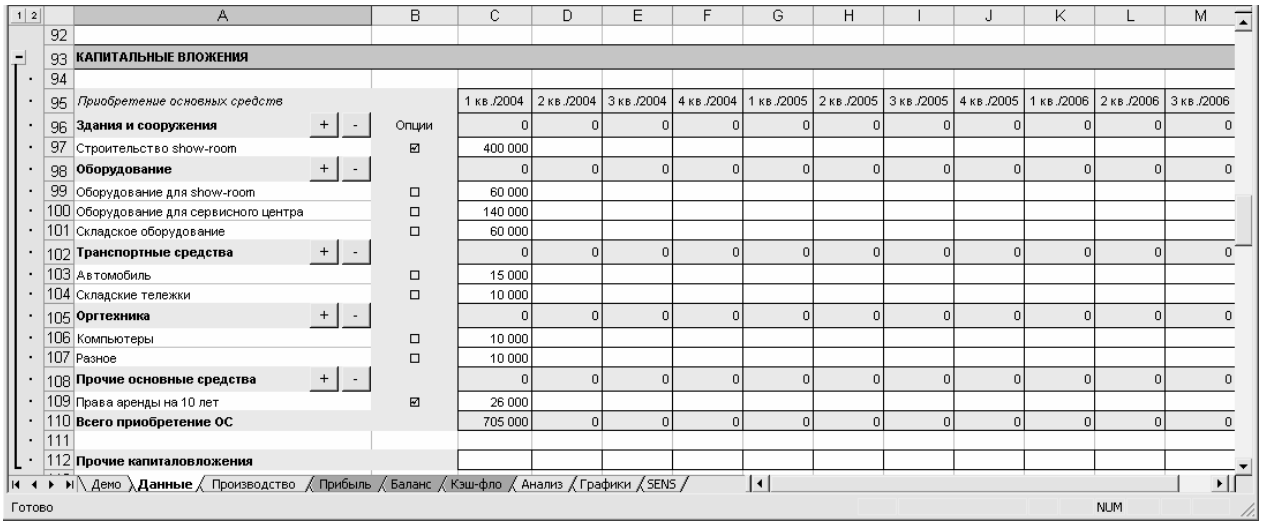
Любая компания обладает активами и пассивами. Ввод сведений об активах и пассивах осуществляется в разделе Начальный баланс, который расположен сразу под разделом Налоги и другие общие настройки.

Структура данного раздела во многом похожа на структуру баланса предприятия (правда, сокращенного): в нем представлен список активов и пассивов компании. При его заполнении учитывайте, что:

- сумму запасов сырья, материалов и комплектующих следует вводить без НДС;
- в статье Кредиты и займы вводится лишь текущая задолженность по привлеченным средствам, без суммы финансирования, которую предполагается привлечь для реализации проекта;
- в статье Уставный капитал указывается текущий размер уставного капитала, без включения сюда суммы дополнительных вложений, необходимых для реализации проекта.

Данные о дебиторской и кредиторской задолженности должны сопровождаться графиками ее погашения (отдельно – по дебиторской, и отдельно – по кредиторской задолженности). Для этой информации предназначена таблица Прогноз выплаты задолженностей, расположенная внизу раздела.

После заполнения раздела Начальный баланс следует ввести данные о начальных капитальных вложениях. Это делается в разделе Капитальные вложения, содержимое которого показано на рис. 1.7.



	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M
92													
93	**КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ**												
94													
95	*Приобретение основных средств*		1 кв./2004	2 кв./2004	3 кв./2004	4 кв./2004	1 кв./2005	2 кв./2005	3 кв./2005	4 кв./2005	1 кв./2006	2 кв./2006	3 кв./2006
96	**Здания и сооружения** + -	Опции	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
97	Строительство show-room	☑	400 000										
98	**Оборудование** + -		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
99	Оборудование для show-room	☐	60 000										
100	Оборудование для сервисного центра	☐	140 000										
101	Складское оборудование	☐	60 000										
102	**Транспортные средства** + -		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
103	Автомобиль	☐	15 000										
104	Складские тележки	☐	10 000										
105	**Оргтехника** + -		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
106	Компьютеры	☐	10 000										
107	Разное	☐	10 000										
108	**Прочие основные средства** + -		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
109	Права аренды на 10 лет	☑	26 000										
110	**Всего приобретение ОС**		705 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
111													
112	**Прочие капиталовложения**												

Демо | **Данные** | Производство | Прибыль | Баланс | Кэш-фло | Анализ | Графики | SENS

Готово NUM

Рис. 1.7. Ввод сведений о капитальных вложениях

Содержимое данного раздела разнесено в тематические – например, Здания и сооружения, Оборудование, Оргтехника, Прочие основные средства, и др. Чтобы ввести в любую группу позицию нажмите кнопку «плюс», находящуюся правее от названия группы. Для удаления позиции нажмите кнопку «минус».

В программе по умолчанию предлагается применять следующую схему вычисления стоимости каждого актива.

- Из общей стоимости актива вычитается сумма НДС, рассчитанная в соответствии с указанной ранее ставкой.
- Сумма НДС, выделенная из стоимости актива, учитывается в общем балансе НДС.
- Актив включается в баланс, расчет износа по нему производится линейным методом в соответствии с действующими нормами.

Но эту схему вы можете изменить. Для этого дважды щелкните мышью на квадратном значке, который расположен напротив позиции актива в колонке Опции. В результате отобразится окно, которое представлено на рис. 1.8.

Рис. 1.8. Нестандартная настройка учета активов

Это окно включает в себя следующие параметры.

- Нестандартная ставка НДС – если этот флажок установлен, то справа открывается поле, где можно ввести индивидуальную ставку НДС именно для этого актива.
- Нестандартная амортизация – при установленном данном флажке в находящемся справа поле можно ввести индивидуальную норму амортизации именно для этого актива.
- Поставить на баланс с … периода – данный параметр предназначен для активов, принимаемых на учет не с первого периода, а с одного из последующих (например, со второго, или с четвертого, и т.д.). Характерный пример для применения данного параметра – объекты незавершенного строительства.
- Амортизировать НДС вместе с активом – если включен этот параметр, то программа не будет вычитать из стоимости актива сумму НДС, как это принято по умолчанию.

В разделе Продажи и прямые издержки осуществляется ввод исходных данных об объемах реализации, а также о прямых затратах на единицу готовой продукции.

Для каждой позиции можно ввести параметры, которые будут отличаться от стандартных. Это делается так же, как и в разделе Капитальные вложения: в столбце Опции нужно дважды щелкнуть мышью на квадратном значке, и в появившемся окне указать нужные значения. К этим параметрам относятся: Нестандартная ставка НДС, Дополнительный налог с продаж и Нестандартный период оплаты.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

Исходные данные о постоянных затратах проекта вводятся в разделе Общие издержки. Они объединены в три группы: производственные издержки, административные издержки и маркетинговые издержки. Для ввода новых и удаления имеющихся позиций используйте кнопки со знаками соответственно «плюс» и «минус».

Вы можете выполнить нестандартную настройку любой затратной статьи. Для этого дважды щелкните мышью на квадратном значке, который находится напротив требуемой статьи затрат в колонке Опции – отобразится окно, которое показано на рис. 1.9.

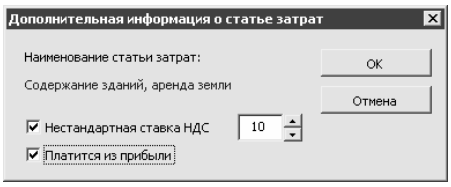


Рис. 1.9. Нестандартная настройка затратной статьи

Если включить параметр Нестандартная ставка НДС, то правее станет доступным для редактирования поле, в котором для данной статьи расходов можно нестандартную ставку НДС. Если текущая статья не относится к затратным, а погашается за счет прибыли, то установите флажок Платится из прибыли.

После того как введена информация об общих издержках, можно вводить сведения о персонале компании и связанных с ним затратах. Это выполняется в разделе Персонал. Здесь все затраты также разделены на три группы: производственный персонал, административный персонал и маркетинговый персонал. Для добавления и удаления позиций используйте кнопки соответственно «плюс» и «минус».

Чтобы ввести сведения о финансировании проекта, перейдите в раздел Финансирование. В программе реализована возможность работы с тремя способами финансирования: за счет кредитных средств, за счет средств акционеров и за счет лизинга. Поэтому раздел Финансирование содержит три таблицы: Кредиты и займы, Акционерный капитал и Лизинговое финансирование.

Не стоит забывать, что при вводе данных о заемных средствах вводятся лишь те суммы, которые к настоящему времени уже получены для финансирования проекта. По всем остальным заемным средствам формируется только график их погашения (с указанием процентной ставки). Сумма текущей задолженности отражается в разделе Начальный баланс, который мы рассмотрели ранее.

Данные об акционерном капитале указываются в разрезе акционеров (т.е. по каждому из них отражается внесенная им сумма).

Сведения о лизинге вводятся почти так же, как и информация о кредитах и займах. Отличие лишь в том, что лизинговые платежи отражаются одной суммой, которая не делится на проценты и основной долг.

После того как введена вся начальная информация, программа автоматически производит расчеты, результаты которых выводятся на листах Прибыль, Баланс, Кэш-фло, Анализ и Графики.

Если вы работаете с профессиональной версией программы, то вдобавок к перечисленным листам будет присутствовать еще один – SENS. Он будет содержать результаты анализа чувствительности и устойчивости проекта. Данный механизм позволяет проследить, как будут изменяться показатели проекта при отклонениях исходных данных от первоначальных значений.

Чтобы распечатать содержимое любого листа, используйте команду главного меню Файл > Печать, которая активизируется также нажатием комбинации клавиш Ctrl+P.

Глава 3. Подготовка и анализ проектов в программе «Альт-Инвест»

В этой главе мы научимся работать с программой «Альт-Инвест», которая также является довольно популярной у разработчиков бизнес-планов.

Автор программы – консалтинговая компания ООО «Альт-Инвест» (www.alt-invest.ru). Программа нетребовательна к ресурсам компьютера, минимально необходимая конфигурация выглядит так:

- персональный компьютер с процессором Pentium или более мощным;
- оперативная память не менее 16 Мб;
- операционная система Windows 95, 98, 2000, ME, XP, Vista;
- табличный редактор MS Excel версии не ниже 7.0;
- наличие на жестком диске не менее 2 Мб свободного дискового пространства.

Программа не требует инсталляции – для начала работы достаточно запустить ее Excel-файл.

Все действия, предпринимаемые в процессе эксплуатации программы, выполняются по обычным правилам Excel.

3.1. Возможности и пользовательский интерфейс программы

С помощью программы «Альт-Инвест» можно решать перечисленные ниже задачи.

- Составление финансовых разделов ТЭО и бизнес-планов.
- Моделирование и оптимизация схемы осуществления проекта.
- Экспертиза инвестиционных проектов.
- Ранжирование инвестиционных проектов.
- Моделирование и анализ любых инвестиционных проектов.

Оценка рассматриваемых проектов осуществляется в разрезе трех критериев: эффективность проекта, его финансовая состоятельность и рискованность.

Чтобы выполнить расчет средствами программы «Альт-Инвест», нужно подготовить такие исходные данные: объем выручки, сумма текущих затрат, инвестиционные затраты, а также источники финансирования.

После запуска файла программы на экране открывается ее пользовательский интерфейс, который изображен на рис. 2.1.

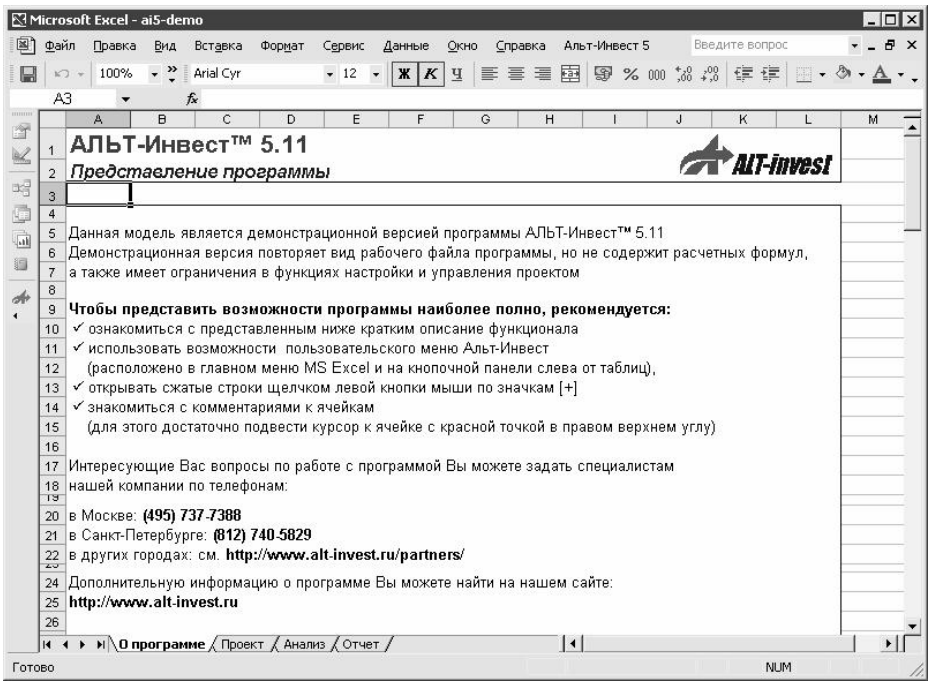


Рис. 2.1. Интерфейс программы «Альт-Инвест»

Как видно на рисунке, система «Альт-Инвест» является Excel-приложением (рабочей книгой Excel), которая состоит из нескольких рабочих листов, связанных между собой. Кратко рассмотрим каждый из них.

● О программе – лист адресован в первую очередь пользователям, не имеющим опыта работы с данной программой. Он содержит справочную информацию (help) и методические материалы.

● Проект – это основной рабочий лист программы. Именно на этом листе выполняется настройка программы, ввод в нее исходных данных, а также расчет итоговых показателей.

● Анализ – этот лист предназначен для проведения анализа чувствительности проекта. Здесь находятся данные о зависимости проекта от целого ряда параметров: объем продаж, уровень цен, стоимость сырья и материалов, размер и структура затрат, ставка дисконтирования и объем инвестирования.

● Отчет – на этом листе представлены отчетные данные.

Вдоль левого края окна программы находится инструментальная панель, кнопки которой удобно использовать для выполнения ряда действий. Названия кнопок отображаются в виде всплывающих подсказок при подведении к ним указателя мыши. Рассмотрим назначение этих кнопок.

● Параметры проекта – кнопка предназначена для быстрого перехода в режим настройки параметров проекта. При ее нажатии отобразится окно, изображенное на рис. 2.3 (с ним познакомимся чуть позже).

● Отображение – кнопка позволяет перейти в режим настройки отображения данных проекта. При ее нажатии отображается окно, которое показано на рис. 2.4 (с ним познакомимся чуть позже).

● Навигатор – кнопка предназначена для быстрого перехода к таблицам, находящимся на листе Проект. При этом отображается окно Навигатор со списком кнопок. Чтобы быстро найти нужную таблицу, нажмите в нем кнопку, имя которой совпадает с названием таблицы. Для удобства работы кнопки с названиями таблиц разделены на две группы:

● Открыть таблицу – эта кнопка по своему назначению похожа на кнопку Навигатор. Разница состоит лишь в том, что при выборе требуемой таблицы она будет не только быстро найдена в списке, но одновременно и открыта. Но учтите, что этот механизм функционирует лишь на листе Проект.

● Открыть график – с помощью этой кнопки осуществляется быстрый переход к тому или иному графику проекта. Выбор производится в окне Быстрый переход по графикам, открываемом при нажатии данной кнопки.

● Формирование отчета – с помощью данной кнопки осуществляется переход в режим формирования отчетов. При нажатии кнопки отображается окно Формирование отчета, в котором с помощью флажков следует указать нужные отчеты и нажать ОК. Полученные отчеты будут представлены на листе Отчеты. В окне Формирование отчета также есть параметр Добавить к текущим таблицам отчета. При установленном данном флажке указанные отчеты будут добавлены к отчетам, уже имеющимся на листе Отчеты. Если данный параметр отключен, то сформированные ранее отчеты не сохраняются.

● О программе – с помощью данной кнопки вызывается информация о текущей версии программы и ее авторах.

Перед тем как приступить к работе, следует настроить параметры программы и ввести исходные данные. Об этом рассказывается в следующем разделе.

3.2. Ввод исходных данных и настройка программы

Как уже отмечалось выше, настройка параметров проекта и ввод исходных данных осуществляется на листе Проект, который показан на рис. 2.2.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

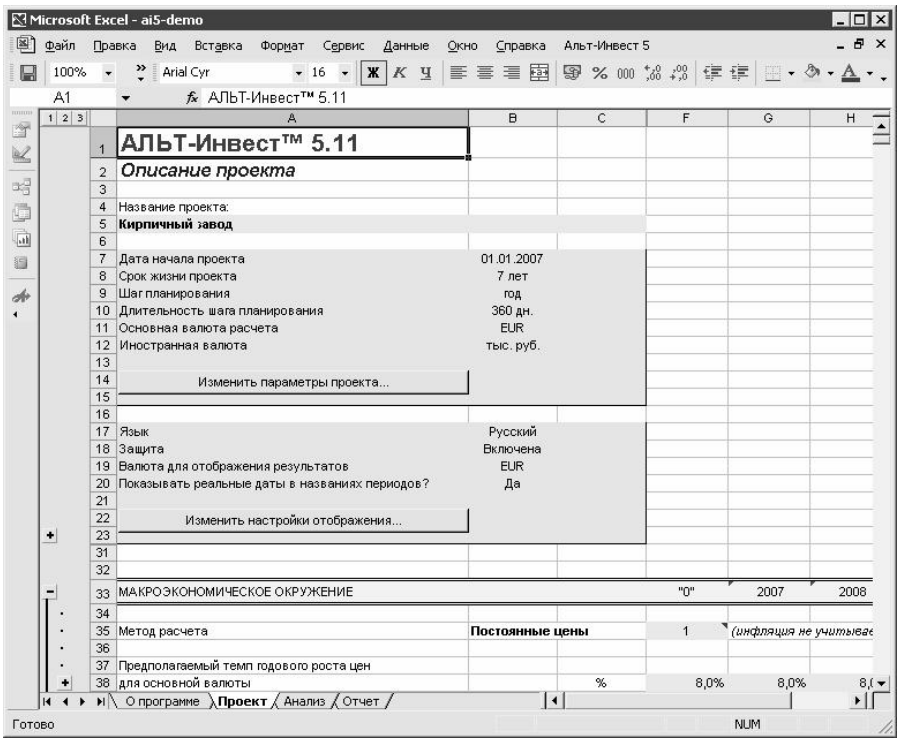


Рис. 2.2. Содержимое листа Проект

В первую очередь присвойте проекту название: его следует ввести в ячейке A5 (она выделена синим цветом). Название проекта используется в качестве колонтитула при печати разных графиков и отчетов.

После этого нужно выполнить настройку параметров проекта. Чтобы перейти в соответствующий режим, нажмите кнопку Изменить параметры проекта. В результате откроется окно, изображенное на рис. 2.3.

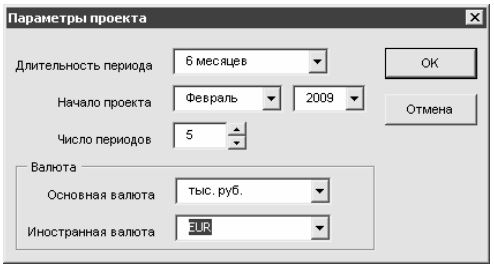


Рис. 2.3. Настройка параметров проекта

Здесь в поле Длительность периода введите длительность одного периода планирования (иначе говоря – шаг расчета). Требуемое значение выбирается из раскрывающегося списка; возможные варианты – Месяц, Квартал, 6 месяцев и Год. По умолчанию предлагается использовать значение Год.

Дата начала проекта вводится с помощью параметра Начало проекта: в соответствующих полях нужно выбрать название месяца и номер года.

В поле Число периодов указывается число периодов (значение данного параметра определяет продолжительность проекта).

Возможности программы предусматривают ведение многовалютного учета. Выбор основной и иностранной валюты осуществляется соответственно в полях Основная валюта и Иностранная валюта. По умолчанию в поле Основная валюта установлено значение EUR, а в поле Иностранная валюта – значение тыс. руб. В режиме настройки отображения данных (рис. 2.4) нужно указать, в какой валюте – основной или иностранной должны выводиться отчетные данные.

Вы можете сами произвести настройку отображения параметров проекта. Для этого нажмите кнопку Изменить настройки отображения – отобразится окно, которое показано на рис. 2.4.

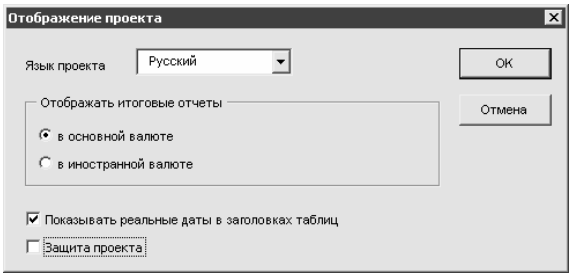


Рис. 2.4. Настройка отображения проекта

Здесь в поле Язык проекта можно выбрать язык, используемый для отображения данных проекта (по умолчанию предлагается русский).

Положение переключателя Отображать итоговые отчеты определяет валюту, в которой должны выводиться итоговые данные. Возможные варианты – в основной валюте или в иностранной валюте. Напомним, что обе эти валюты указываются в режиме настройки параметров проекта (см. рис. 2.3).

Чтобы применить выполненные настройки, нажмите кнопку OK.

После того как завершена настройка параметров, можно переходить к вводу начальной информации.

Таблица Макроэкономическое окружение содержит сведения об используемом методе расчета, предполагаемом темпе годового роста цен, темпе прироста курса иностранной валюты, ставке рефинансирования Центробанка РФ, и др. Расчеты могут осуществляться как с учетом инфляции, так и без нее. Нужный вариант указывается в ячейке F35: значение 1 означает, что расчет будет вестись без учета инфляции, значение 2 – с учетом инфляции.

Для ввода сведений о предполагаемых доходах предназначены таблицы План реализации и Объемы реализации. В первую из них нужно ввести сведения о плановых объемах реализации и графике выхода на запланированный уровень продаж. Здесь же можно ввести сведения о сезонной динамике объемов реализации (при наличии таковой).

Также в таблицу План реализации можно как добавлять новые позиции, так и удалять имеющиеся. Для этого нажмите кнопку Добавить/удалить, затем в появившемся окне введите нужное число позиций и нажмите OK.

Что касается таблицы Объемы реализации, то она заполняется автоматически на основании данных таблицы План реализации. Однако в случае надобности показатели таблицы Объемы реализации вы можете откорректировать.

В таблице Цена реализации вводятся сведения о цене единицы продукции. Вы можете выразить ее как в основной, так и в дополнительной валюте. В первом случае в колонке Валюта для этой позиции нужно ввести значение 1; если же надо ввести цену позиции в дополнительной валюте, то в колонке Валюта укажите значение 2.

Отметим, что цена единицы продукции указывается с НДС. Если предусмотрен учет инфляционных процессов, то можно ввести цену лишь в периоде «0» – тогда цены других периодов будут сформированы автоматически с учетом инфляции. В случае надобности эти значения можно будет откорректировать.

В таблице Цена реализации вы можете по каждой позиции ввести дополнительные сведения по НДС, акцизам и налогу с продаж. Для этого слева от названия позиции нажмите кнопку со знаком «плюс» – в результате откроются строки для ввода дополнительной информации. Чтобы их свернуть, нажмите ту же кнопку (теперь на ней будет изображен знак «минус»).

Таблица Доходы от продаж включает в себя сведения о доходах, полученных от реализации. Они рассчитываются с учетом информации, имеющейся в таблицах Объемы реализации и Цена реализации. Отметим, что здесь вы можете по любой позиции ввести детализированную информацию: НДС, параметры расчетов с покупателями, дебиторская задолженность, и др.

Для ввода данных о потреблении сырья и материалов предусмотрена таблица Расход сырья и материалов. В ней по каждой позиции указывается плановый расход, который должен соответствовать полной (100%) загрузке производства в таблице План реализации. Программа выполнит автоматический расчет расхода сырья и материалов в каждом периоде, базируясь на данных о загрузке производства. В случае надобности все расчетные данные вы можете изменить вручную.

Возможности программы предусматривают добавление в таблицу Расход сырья и материалов новых позиций, а также удаление имеющихся. Для перехода в соответствующий режим предназначена кнопка Добавить/удалить.

Таблица Цена сырья и материалов предназначена для ввода сведений о цене за единицу материально-сырьевых ресурсов. Этот параметр можно вводить как в основной, так и в иностранной валюте (в первом случае в колонке Валюта введите значение 1; во втором – значение 2). Для каждой позиции можно ввести дополнительные сведения по НДС и импортным пошлинам. Для этого слева от названия позиции нажмите кнопку со знаком «плюс» – в результате откроются строки для ввода дополнительной информации. Чтобы их свернуть, нажмите ту же кнопку (теперь на ней будет изображен знак «минус»).

Для ввода сведений о персонале и зарплате работников предназначена таблица Персонал и заработная плата. В программе реализована возможность группировки персонала по четырем категориям: основной производственный персонал, вспомогательный производственный персонал, административный персонал и коммерческий персонал. Вы можете изменить число позиций в каждой категории – для этого нажмите кнопку Добавить/удалить, находящуюся правее названия таблицы. При этом отобразится окно, которое показано на рис. 2.5.

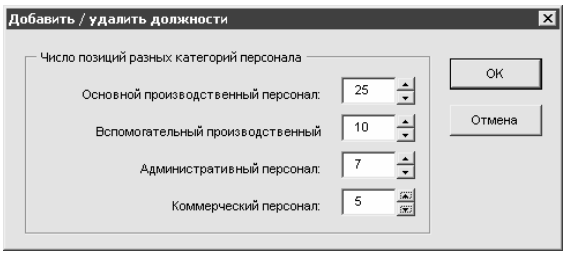


Рис. 2.5. Корректировка количества персонала

В данном окне нужно указать количество персонала каждой категории и нажать кнопку ОК.

Сведения по основному производственному персоналу вводятся исходя из расчета полной (100%) загрузки производства. Что касается реальных затрат, то программа их пересчитает автоматически в соответствии со средним коэффициентом загрузки производства.

По каждой позиции таблицы Персонал и заработная плата можно просмотреть и, при необходимости – изменить расширенную информацию. Для этого слева от названия позиции нажмите кнопку со знаком «плюс» – в результате откроются строки для ввода дополнительной информации. Чтобы их свернуть, нажмите ту же кнопку (теперь на ней будет изображен знак «минус»).

Отдельные строки предназначены для сведений о начисленном едином социальном налоге, затратах на оплату труда с учетом ЕСН, а также об общей численности сотрудников.

Ввод данных о текущих затратах проекта осуществляется в таблице Текущие затраты. Их учет осуществляется в разрезе четырех категорий: прямые производственные расходы, общие производственные расходы, административные расходы и коммерческие расходы. НЕ стоит забывать, что прямые производственные расходы указываются за вычетом затрат на сырье и материалы, учет которых ведется в другом разделе. Но в таблице Текущие затраты вы в любом случае можете отразить те расходы на материально-сырьевые ресурсы, по которым имеются данные не в форме затрат на единицу продукта, а в форме затрат за определенный период времени.

Вы можете выразить сумму каждой позиции как в основной, так и в иностранной валюте. В первом случае в колонке Валюта введите значение 1; во втором – значение 2.

Чтобы отредактировать количество позиций любой категории текущих затрат, нажмите кнопку Добавить/удалить, находящуюся правее названия таблицы. При ее нажатии отображается окно Добавить/удалить статьи затрат, работа в котором ведется так же, как и в окне Добавить/удалить должности (см. рис. 2.5).

Сведения о кредитах представлены в таблице Кредиты. Они в программе делятся на четыре группы:

- кредит на пополнение собственных оборотных средств (обозначается цифрой 1);
- кредит на инвестиционные цели (цифра 2);
- инвестиционный кредит федерального бюджета (цифра 3);
- инвестиционный кредит территориального бюджета (цифра 4).

Чтобы указать тип кредита, следует в строке Тип кредита ввести соответствующую цифру. Затем вводится валюта кредита и годовая процентная ставка по кредиту. Информацию об отсрочке (если таковая предусмотрена) можно указать в строке Отсрочка выплаты процентов (если отсрочки нет, то укажите значение 0).

После этого формируется график получения и погашения заемных средств. В соответствующих строках указываются сведения о получении кредита, выплате основного долга и причитающихся процентов. Сумма задолженности по кредиту на конец отчетного периода показывается отдельно.

Для ввода данных о налогах и неналоговых платежах предназначена таблица Налоги и платежи в фонды. Все такие платежи, которая платит компания, разделены на четыре вида: НДС; налоги, относимые на текущие затраты; налоги, относимые на финансовые результаты; налог на прибыль. Отдельно ведется учет акцизов, экспортных и импортных пошлин. Помните, что в денежных потоках импортные пошлины показываются в той же строке, что и облагаемые налогом затраты.

Что касается переплаченного НДС, то вы можете учитывать его двумя способами: возвращение из бюджета или зачет при последующих расчетах. Подходящий вариант вводится в строке способ переплаченного НДС: цифра 1 соответствует возвращению переплаченного НДС из бюджета, цифра 2 – проведению зачета при последующих расчетах.

В этой таблице можно ввести дополнительные сведения по следующим позициям: НДС полученный; НДС уплаченный; Платежи НДС в бюджет (или возврат из бюджета); начисления на заработную плату; земельный налог; Другие налоги, относимые на текущие затраты; Налог на имущество; Другие налоги, относимые на финансовые результаты; Начисленный налог на прибыль. Для этого слева от названия позиции нажмите кнопку со знаком «плюс» – в результате откроются строки для ввода дополнительной информации. Чтобы их свернуть, нажмите ту же кнопку (теперь на ней будет изображен знак «минус»).

Отдельная строка содержит итоговые суммы налоговых выплат компании в каждом отчетном периоде.

3.3. Выполнение расчетов и анализ их результатов

В этом разделе мы расскажем о том, как в программе «Альт-Инвест» осуществляется формирование и вывод результатов расчетов и анализа.

Прогнозные данные проекта выводятся в виде ряда таблиц на листе Проект. Эти таблицы перечислены ниже.

- Отчет о прибылях и убытках;
- Приложение к отчету о прибылях и убытках;
- Отчет о движении денежных средств;
- Баланс;
- Показатели финансовой состоятельности;
- Эффективность полных инвестиционных затрат;

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

● Эффективность для собственного капитала;
● Эффективность для банка;
● Оценка бизнеса;
● Бюджетная эффективность;
● Основные показатели проекта.

В отчете о прибылях и убытках представлены сведения о выручке компании, себестоимости продукции, валовой прибыли, прибыли от реализации, курсовых разницах, внереализационных доходах и расходах, и др. Отметим, что информация о себестоимости продукции представлена в разрезе статей затрат.

Отдельно показывается сумма чистой прибыли (или убытка), нераспределенной прибыли (в том числе с нарастающим итогом), и суммы дивидендов. Также составляется два графика: первый – это график доходов и расходов рассматриваемого проекта, и второй – график чистой прибыли (убытка). Эти графики находятся под таблицей; увидеть их можно, нажав кнопку с символом «плюс», расположенную слева от названия графика.

Таблица Приложение к отчету о прибылях и убытках содержит детализированные сведения по доходам и расходам от прочей реализации, внереализационным доходам и расходам, прибыли (убыткам) от курсовых разниц и дивидендам. В случае надобности вы можете просмотреть детализированные данные по следующим статьям: Доходы/расходы от прочей реализации с НДС, Прочие внереализационные доходы/расходы с НДС, Прибыль (убыток) от курсовой разницы и Дивиденды по привилегированным акциям. Чтобы увидеть эти данные, нажмите кнопку с символом «плюс», находящуюся слева от названия статьи.

Один из наиболее интересных отчетов – это Отчет о движении денежных средств, который выводится в таблице с одноименным названием. В ее верхней части отображается движение денежных средств в разрезе следующих статей:

● Поступления от продаж;
● Затраты на материалы и комплектующие;
● Заработная плата;
● Общие затраты;
● Налоги;
● Выплата процентов по кредитам;
● Прочие поступления;
● Прочие затраты.

Кроме этого, в таблице выделено три вида денежных потоков: от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. В отдельных строках рассчитан суммарный денежный поток за отчетный период, а также остаток денег на конец отчетного периода.

Также программа автоматически составляет два графика: Движение денежных средств и Остаток средств, которые находятся под таблицей. На рис. 2.6 представлен график движения денежных средств.

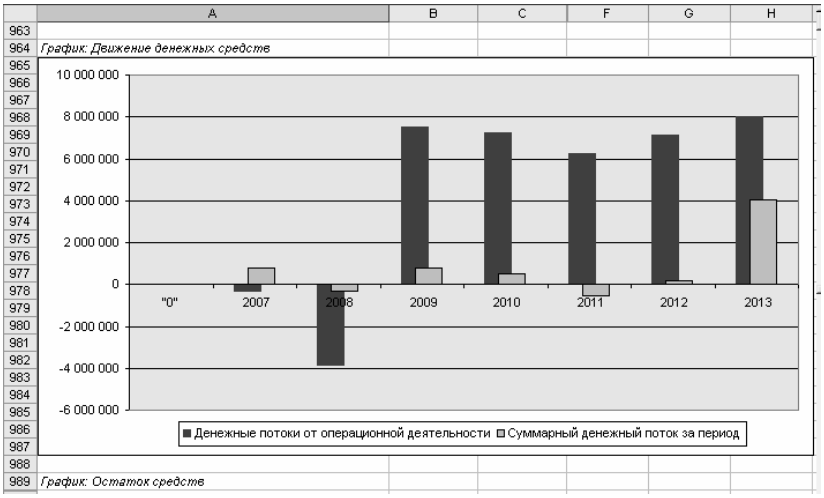


Рис. 2.6. График движения денежных средств

Таблица Баланс содержит прогнозный баланс компании. Его отличительными чертами являются наглядность представления данных: правда, он при этом несколько отличается от официально действующей формы. Внизу баланса содержится график текущих активов, пример которого изображен на рис. 2.7.

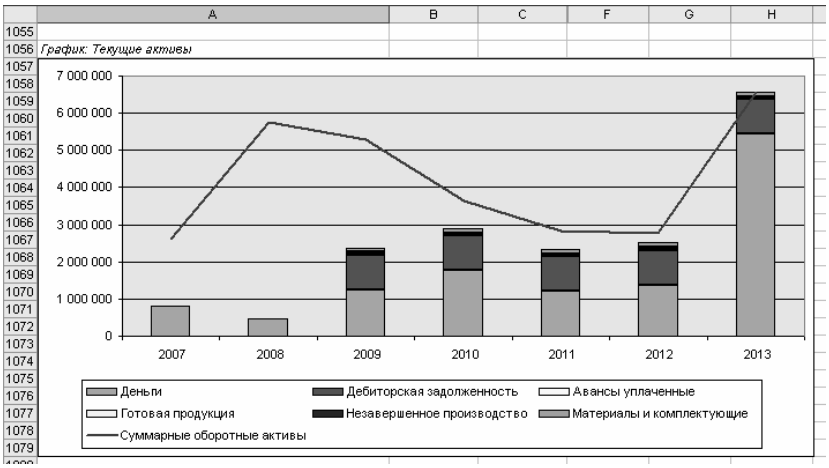


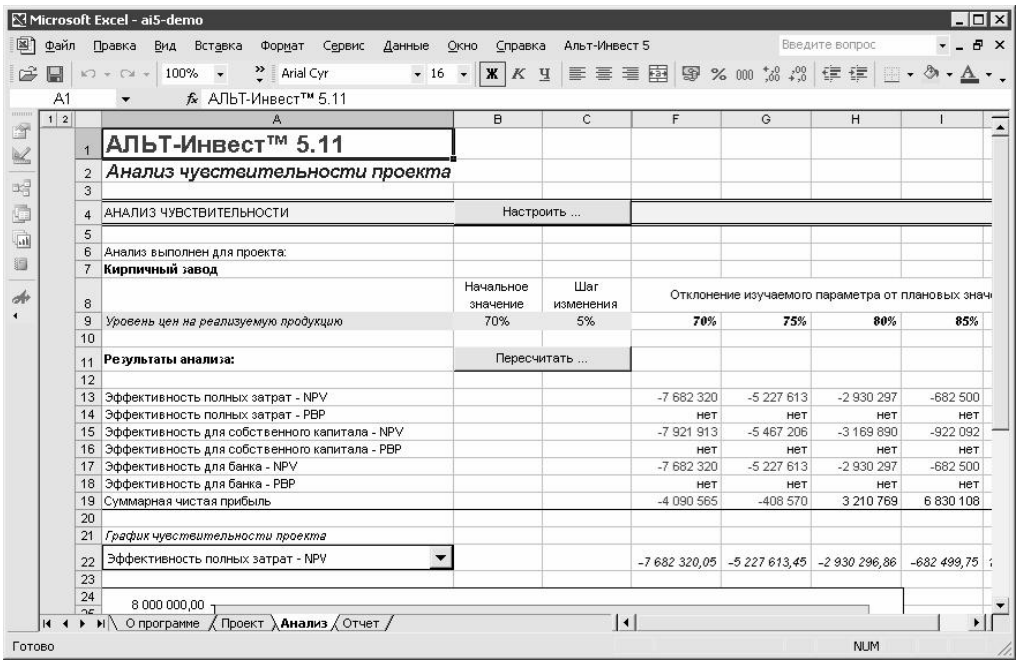
Рис. 2.7. График текущих активов компании

Этот график содержит сведения о денежных средствах компании, готовой продукции, дебиторской задолженности, НЗП, уплаченных авансах, запасах материалов и комплектующих. Кроме этого, в графике есть информация о суммарных оборотных активах.

Таблица Показатели финансовой состоятельности содержит список показателей, которые характеризуют финансовое положение компании. К ним, в частности, относятся: рентабельность активов компании, рентабельность собственной прибыли, коэффициенты ликвидности, оборачиваемость активов, чистый оборотный капитал, общий коэффициент покрытия долга, покрытие процентов по кредитам, и др. Также программа формирует следующие графики: ликвидности, рентабельности активов и чистого оборотного капитала.

Много полезных данных представлено в таблице Основные показатели проекта. В частности, здесь присутствуют сведения о выручке, чистой прибыли, размере дивидендов, эффективности инвестиционных затрат, и др. Отметим, что этот отчет содержит много показателей, которые по отдельности включены в другие таблицы.

Теперь рассмотрим содержимое листа Анализ. Как мы уже отмечали ранее, здесь приведены результаты анализа чувствительности проекта (рис. 2.8).



	A	B	C	F	G	H	I
1	АЛЬТ-Инвест™ 5.11						
2	*Анализ чувствительности проекта*						
3							
4	АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ	Настроить ...					
5							
6	Анализ выполнен для проекта:						
7	**Кирпичный завод**						
8		Начальное значение	Шаг изменения	Отклонение изучаемого параметра от плановых знач			
9	*Уровень цен на реализуемую продукцию*	70%	5%	**70%**	**75%**	**80%**	**85%**
10							
11	**Результаты анализа:**	Пересчитать ...					
12							
13	Эффективность полных затрат - NPV			-7 682 320	-5 227 613	-2 930 297	-682 500
14	Эффективность полных затрат - PBP			нет	нет	нет	нет
15	Эффективность для собственного капитала - NPV			-7 921 913	-5 467 206	-3 169 890	-922 092
16	Эффективность для собственного капитала - PBP			нет	нет	нет	нет
17	Эффективность для банка - NPV			-7 682 320	-5 227 613	-2 930 297	-682 500
18	Эффективность для банка - PBP			нет	нет	нет	нет
19	Суммарная чистая прибыль			-4 090 565	-408 570	3 210 769	6 830 108
20							
21	*График чувствительности проекта*						
22	Эффективность полных затрат - NPV			*-7 682 320,05*	*-5 227 613,45*	*-2 930 296,86*	*-682 499,75*
23							
24	8 000 000,00						

Рис. 2.8. Анализ чувствительности проекта

На этом рисунке показаны итоговые данные анализа чувствительности проекта к изменению цен на продукцию. Проиллюстрирована динамика показателей при следующих уровнях цен (100% – это запланированный уровень цен): 70%, 75%, 80%, 85%, 90% и 95%. При этом начальный уровень цен отображается в ячейке B9, а шаг изменения – в ячейке C9 (см. рис. 2.8).

Но в качестве изменяемого параметра исходных данных проекта можно брать не только цену продукции, но и другие показатели. Для их выбора нажмите на листе Анализ кнопку Настроить – откроется окно, изображенное на рис. 2.9.

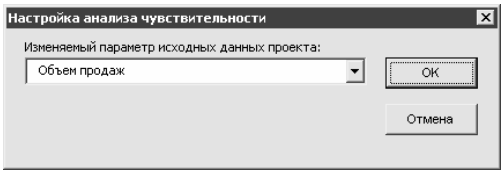


Рис. 2.9. Настройка анализа чувствительности

Здесь из раскрывающегося списка нужно выбрать показатель и нажать кнопку OK.

Исходное значение показателя и его динамический шаг вы можете ввести самостоятельно. Чтобы выполнить анализ чувствительности в соответствии с новыми настройками, нажмите кнопку Пересчитать.

Результаты анализа чувствительности проекта характеризуются следующими показателями:

- Эффективность полных затрат – NPV;
- Эффективность полных затрат – PBP;
- Эффективность для собственного капитала – NPV;
- Эффективность для собственного капитала – PBP;
- Эффективность для банка – NPV;
- Эффективность для банка – PBP;
- Суммарная чистая прибыль.

По любому из них можно сформировать график чувствительности проекта – для этого нужно выбрать нужный показатель в соответствующем раскрывающемся списке. На рис. 2.10 изображен график чувствительности проекта для показателя Эффективность полных затрат – NPV.

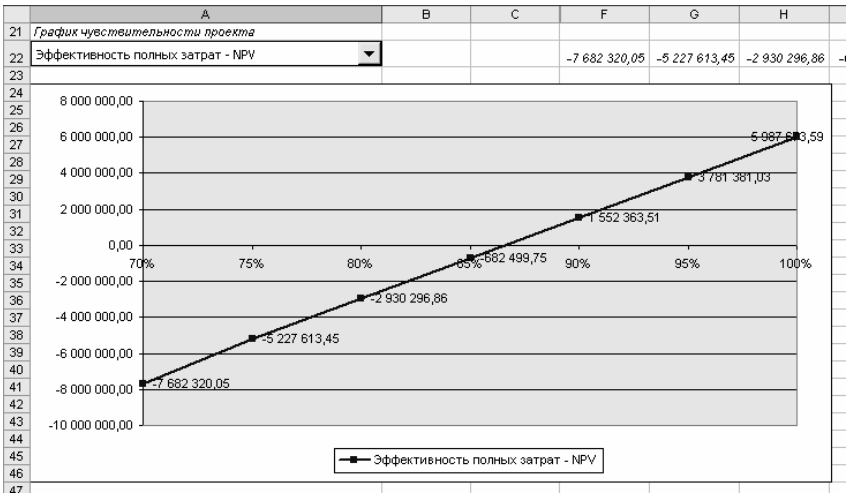


Рис. 2.10. Пример графика чувствительности проекта

Содержимое листа Анализ можно распечатать с помощью команды главного меню Файл > Печать или комбинации клавиш Ctrl+P.

Под графиком содержится перечень параметров анализа чувствительности. Вы можете вносить в него изменения в соответствии со своими потребностями.

Лист Отчет (рис. 2.11) содержит таблицы с отчетными данными, которые выводятся программой автоматически.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

	A	B	C	F	G	H	I	J
1	ДОХОДЫ ОТ ПРОДАЖ			"0"	2007	2008	2009	2010
2								
3	Лицевой пустотелый кирпич красный		EUR		0	0	3 225 000	3 225 000
11	Лицевой пустотелый кирпич белый		EUR		0	0	3 795 000	3 795 000
19	Лицевой пустотелый кирпич цветной		EUR		0	0	6 214 000	6 214 000
27	Лицевой полнотелый кирпич красный		EUR		0	0	2 160 000	2 160 000
35	Лицевой полнотелый кирпич белый		EUR		0	0	3 542 000	3 542 000
43	Лицевой полнотелый кирпич цветной		EUR		0	0	3 542 000	3 542 000
51								
52	**= Итого**		EUR		0	0	22 478 000	22 478 000
60								
61								
62	ЗАТРАТЫ НА СЫРЬЕ И МАТЕРИАЛЫ			"0"	2007	2008	2009	2010
63								
64	Глина беложгущаяся		EUR		0	0	1 369 098	1 369 098
74	Песок		EUR		0	0	121 006	121 006
84	Добавки		EUR		0	0	319 917	319 917
94	Глина кембрийская		EUR		0	0	207 439	207 439
104	Прочие материалы		EUR		0	0	921 951	921 951
114								
115	**= Итого**		EUR		**0**	**0**	**2 939 411**	**2 939 411**
125								
126								
127	ТЕКУЩИЕ ЗАТРАТЫ			"0"	2007	2008	2009	2010
128								
129	**Прямые производственные расходы**							
130								
131	Расходы на материалы и комплектующие		EUR		0	0	2 939 411	2 939 411
132	Зарплата основного производственного персонала		EUR		0	0	392 400	392 400

О программе | Проект | Анализ | **Отчет**

NUM

Рис. 2.11. Содержимое листа Отчет

Вы можете сами указать отчеты, которые будут автоматически выводиться на листе Отчет. Выбор отчетов выполняется в окне Формирование отчета (рис. 2.12); его можно вызвать нажатием кнопки Формирование отчета, расположенной в находящейся слева инструментальной панели (чтобы увидеть название кнопки, подведите к ней указатель мыши).

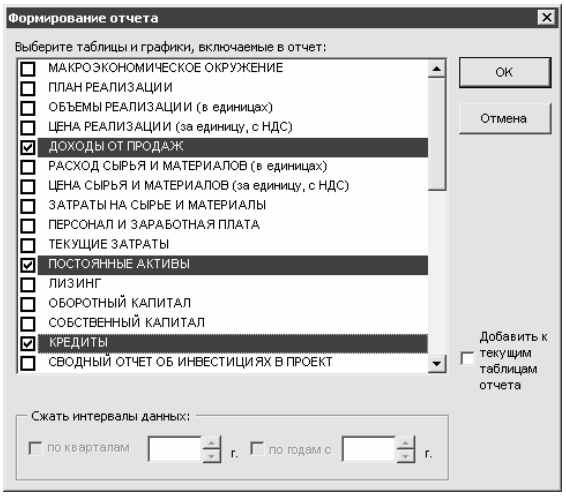


Рис. 2.12. Окно выбора отчетов

В этом окне содержится список всех отчетов, которые формируются в программе «Альт-Инвест». Чтобы выбрать отчеты, пометьте их соответствующими флажками. Например, на рис. 2.12 для формирования выбрано три отчета: Доходы от продаж, Постоянные активы и Кредиты.

Выбранные отчеты будут сформированы после нажатия кнопки ОК. При этом окно автоматически закроется, а отчеты будут представлены на листе Отчеты.

Если в окне Формирование отчета установлен флажок Добавить к текущим таблицам отчета, то вновь созданные отчеты будут добавлены к сформированным ранее отчетам, уже имеющимся на листе Отчеты. В противном случае имеющиеся отчеты будут удалены, и на листе Отчеты появятся только новые отчеты.

Вывод готовых отчетов на печать осуществляется с помощью команды главного меню Файл > Печать, которая вызывается также нажатием комбинации клавиш Ctrl+P.

Глава 4. Программа «Альт-Инвест Сумм»: комплексный подход к бизнес-планированию

В данной главе вы познакомимся еще с одним известным продуктом от консалтинговой компании «Альт-Инвест» – программой «Альт-Инвест Сумм». Она также предназначена для составления бизнес-планов и оценки инвестиционных проектов самых разных отраслей, масштабов и направленности.

4.1. Назначение и функциональные возможности программы

По своей сути программа «Альт-Инвест Сумм» представляет собой расширенную интегрированную версию программы «Альт-Инвест». Основное отличие заключается в том, что «Альт-Инвест Сумм» можно использовать для работы с группами проектов, и для сравнения разных вариантов реализации. Также эта программа отлично подходит для оценки проектов, которые предполагается реализовать на действующем в данный момент предприятии: модель позволяет описать и провести оценку эффективности нескольких инвестиционных решений, составить детализированный финансовый план действующего предприятия и оценить его состояние с учетом инвестиционных проектов. При этом состояние предприятия оценивается по трем основным критериям, которые перечислены ниже.

● Эффективность инвестиций (капитальных вложений). По каждому инвестиционному проекту рассчитывается несколько показателей: простой и дисконтированный срок окупаемости, NPV, IRR, NPVR, максимальная ставка кредитования. Также определяются показатели эффективности по выбранной группе инвестиционных проектов.

● Финансовая состоятельность. По каждому инвестиционному проекту формируется отчет о движении денежных средств, с помощью которого можно определить потребность каждого проекта (группы проектов) в источниках финансирования. Модель расчетного счета предприятия без учета проектов и модель расчетного счета предприятия с учетом проектов позволяют определить возможности предприятия по финансированию проектов за счет собственных средств, а также оценить потребность в заемных источниках финансирования. При построении графиков кредитования учитывают ранее привлеченные кредиты действующего предприятия.

● Риски осуществления проекта. Анализ чувствительности проекта позволяет определить допустимые границы изменения исходных параметров, при которых выбранные итоговые показатели сохраняют приемлемый уровень.

Возможности программы «Альт-Инвест Сумм» предусматривают одновременное описание и проведение оценки от одного до двадцати инвестиционных проектов. Каждый проект ведется на отдельном листе (по аналогии с тем, как это осуществляется в программе «Альт-Инвест»). Следует отметить и такой немаловажный момент: модель позволяет оценить не только каждый проект в отдельности, но и эффективность общих инвестиционных затрат по группе проектов, которую вы можете определить

самостоятельно.

Характерной особенностью программы «Альт-Инвест Сумм» является то, что в ней реализована возможность выбора пользователем оптимального метода расчетов. При этом расчеты можно осуществлять как в постоянных, так и в текущих ценах. Также можно моделировать разные варианты развития инфляционных процессов и выбирать валюту, в которой будут представлены итоговые данные.

Примечание. Программа «Альт-Инвест Сумм» является открытой. Это означает, что пользователь может самостоятельно вносить в нее изменения (создавать новые таблицы, корректировать изначально заложенные алгоритмы расчетов, и т.д.).

Благодаря этому вы можете самостоятельно создавать требуемую схему описания исходных данных для расчетов, а также просматривать последовательность выполнения расчетов. Также, исходя из специфики конкретного предприятия (инвестиционного проекта), можно изменять алгоритмы расчетов, вводить новые табличные формы, показатели, и т.д. Отметим, что все добавленные пользователем таблицы и показатели являются полноценными элементами модели, и с ними работают все заложенные в программе возможности.

4.2. Пользовательский интерфейс и структура программы

Программа «Альт-Инвест Сумм» не требует инсталляции: для работы с ней достаточно запустить Excel-файл программы ai5-summ.xls.

Совет. Перед тем как приступить к эксплуатации программы, сохраните исходный файл под другим именем. Иначе вы не сможете сохранять внесенные изменения – исходный файл программы имеет статус «только для чтения». Данный механизм реализован для того, чтобы пользователь всегда мог вернуться к стартовой версии программы.

После запуска файла программы откроется окно программы, которое показано на рис. 3.1.

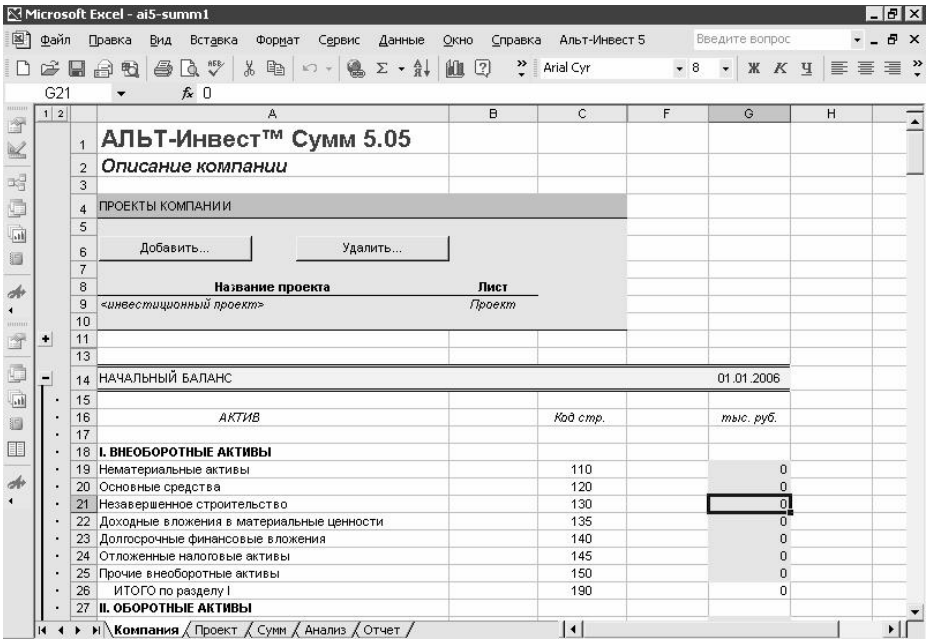


Рис. 3.1. Интерфейс программы «Альт-Инвест Сумм»

Система «Альт-Инвест Сумм» включает в себя несколько листов Excel.

- Компания – этот лист предназначен для ввода данных из отчетных форм (бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, и др.), а также для построения финансового плана без учета данных проекта. Здесь же формируется список инвестиционных проектов (если предполагается работать более чем с одним проектом).
- Проект – на данном листе осуществляется составление инвестиционных проектов. Как уже отмечалось выше, в программе реализована возможность работы с двадцатью проектами одновременно. Следовательно, число листов Проект будет соответствовать числу инвестиционных проектов, при этом каждый лист нумеруется отдельно: Проект 1, Проект 2, Проект 3, и т.д. Кроме этого, на листе Проект осуществляется настройка параметров проекта.
- Сумм – этот лист предназначен для расчета результатов по выбранным инвестиционным проектам. Здесь представлены суммарные результаты от реализации нескольких инвестиционных проектов, причем группу проектов пользователь комплектует самостоятельно. Данная возможность позволяет пользователю оценить суммарный эффект от реализации разных групп инвестиционных проектов. Именно выбранные на данном листе проекты будут в дальнейшем учтены при формировании общего финансового плана «компания + проекты».

- Анализ – этот лист предназначен для проведения анализа чувствительности проекта. Здесь находятся данные о зависимости проекта от целого ряда параметров: объем продаж, уровень цен, стоимость сырья и материалов, размер и структура затрат, ставка дисконтирования и объем инвестирования.
- Отчет – на данном листе осуществляется формирование отчетов по проекту либо по группе выбранных проектов.

Вдоль левого края окна программы располагается панель инструментов, кнопки которой предназначены для выполнения тех либо иных действий. Названия кнопок отображаются в виде всплывающих подсказок при подведении к ним указателя мыши. Эти кнопки полностью аналогичны соответствующим кнопкам программы «Альт-Инвест», описание которой приведено в предыдущей главе.

Первое, что необходимо сделать при работе с программой – это выполнить ее настройку. О том, как это делается, рассказывается в следующем разделе.

4.3. Настройка программы и формирование списка проектов

Чтобы настроить программу, откройте лист Проект, содержимое которого показано на рис. 3.2.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

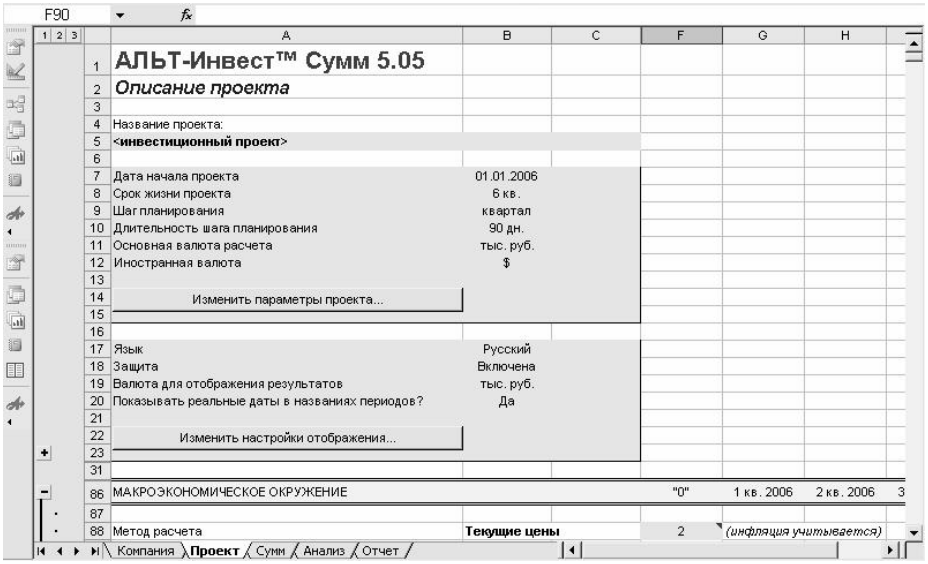


Рис. 3.2. Лист «Проект»

В первую очередь в ячейку А5, которая подсвечена синим цветом, введите произвольное название проекта. Введенное здесь значение будет использоваться в качестве колонтитула при печати графических и отчетных форм.

После этого можно приступать к настройке параметров проекта. Чтобы перейти в соответствующий режим, нажмите кнопку Изменить параметры проекта. В результате откроется окно, изображенное на рис. 3.3.

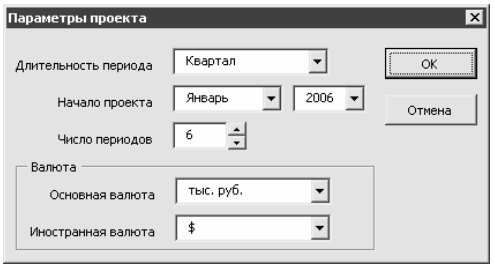


Рис. 3.3. Настройка проекта в программе «Альт-Инвест Сумм»

Здесь в поле Длительность периода укажите продолжительность одного периода планирования (это называется также шаг расчета). Требуемое значение выберите в раскрывающемся списке; возможные варианты – Месяц, Квартал, 6 месяцев и Год. По умолчанию в данном поле установлено значение Квартал.

Дата начала проекта указывается с помощью параметра Начало проекта – для этого нужно из соответствующих раскрывающихся списков выбрать название месяца и номер года.

В поле Число периодов с клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика указывается число периодов (с помощью этого параметра определяется длительность проекта).

В программе реализована возможность многовалютного учета. Выбор основной и иностранной валюты осуществляется соответственно в полях Основная валюта и Иностранная валюта. По умолчанию в поле Основная валюта установлено значение тыс. руб, а в поле Иностранная валюта – значение $. В настройках отображения (рис. 3.4) пользователь определяет, в какой валюте – основной или иностранной должны быть представлены отчетные данные. Отметим, что значение любого из этих полей может характеризовать также единицу измерения: например, российский рубль может быть представлен значением руб. или тыс. руб., причем это относится и ко всем остальным валютам, используемым в программе.

Выполненные в данном окне настройки вступают в силу после нажатия кнопки ОК. С помощью кнопки Отмена осуществляется выход из данного режима без сохранения выполненных изменений.

Вы можете сами выполнить настройку отображения параметров проекта. Для перехода в соответствующий режим нажмите кнопку Изменить настройки отображения – в результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 3.4.

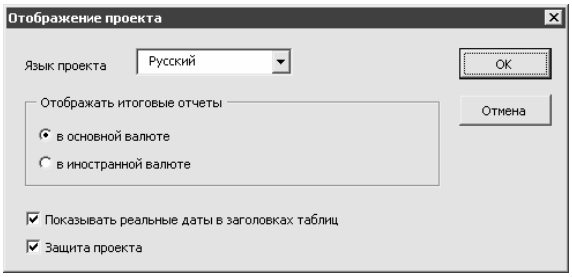


Рис. 3.4. Настройка отображения данных в программе «Альт-Инвест Сумм»

В данном окне в поле Язык проекта можно выбрать язык, на котором будут отображаться данные проекта. По умолчанию в этом поле установлено значение Русский. Кроме этого, в программе возможно использование английского и румынского языков.

С помощью переключателя Отображать итоговые отчеты можно указать, в какой валюте должны отображаться итоговые отчеты – в основной валюте или в иностранной валюте. Напомним, что основная и иностранная валюты выбираются в настройках параметров проекта (см. рис. 3.3).

Выполненные в данном окне настройки вступают в силу после нажатия кнопки ОК. Кнопка Отмена предназначена для выхода из данного режима без сохранения выполненных изменений.

После настройки параметров можно приступать к вводу исходных данных. Ввод данных осуществляется по тем же правилам, что и в программе «Альт-Инвест», описание которой приведено в предыдущей главе.

Если вы планируете работать не с одним, а с несколькими инвестиционными проектами, то перечень этих проектов формируется на листе Компания (см. рис. 3.1). Чтобы добавить в программу новый проект, нажмите кнопку Добавить – в результате на экране откроется окно добавления проекта, изображенное на рис. 3.5.

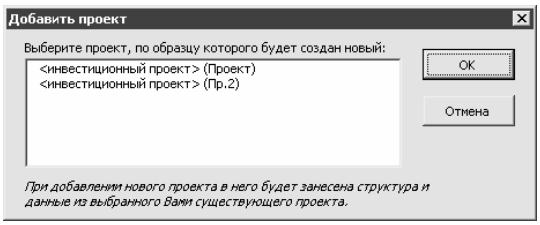


Рис. 3.5. Ввод нового проекта

В данном окне следует щелчком мыши выделить проект, на основании которого будет создан новый проект. При этом структура и данные созданного проекта будут совпадать с проектом-основанием. После выбора проекта нажмите кнопку OK – в результате созданный проект будет добавлен в список проектов на листе Компания (этот список находится сразу под кнопками Добавить и Удалить). Одновременно с этим для нового проекта будет автоматически создан новый лист Проект N (где N – порядковый номер проекта и соответствующего ему – листа Проект).

При необходимости любой проект можно удалить из программы. Для этого на листе Компания нажмите кнопку Удалить – в результате откроется окно удаления проекта, которое показано на рис. 3.6.

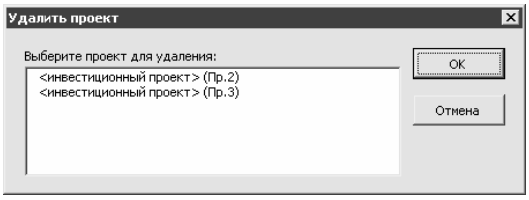


Рис. 3.6. Удаление проекта

В данном окне нужно щелчком мыши выбрать удаляемый проект и нажать кнопку OK. Одновременно с удалением проекта будет удален соответствующий ему лист.

Установленные пользователем параметры настройки (см. рис. 3.3 и 3.4) автоматически отображаются на всех листах проектов, а также на листе суммарного описания проектов. Эти параметры будут применяться ко всем проектам.

Совет. Рекомендуется вначале на листе Проект выполнить общую настройку параметров и внести соответствующие данные в таблицу Макроэкономическое окружение, и только после этого приступать к формированию списка проектов. Это, во-первых, позволяет сэкономить время, а во-вторых, такой подход обеспечивает единообразное описание расчетов по проектам (валюта, тип расчетов, инфляция, и др.).

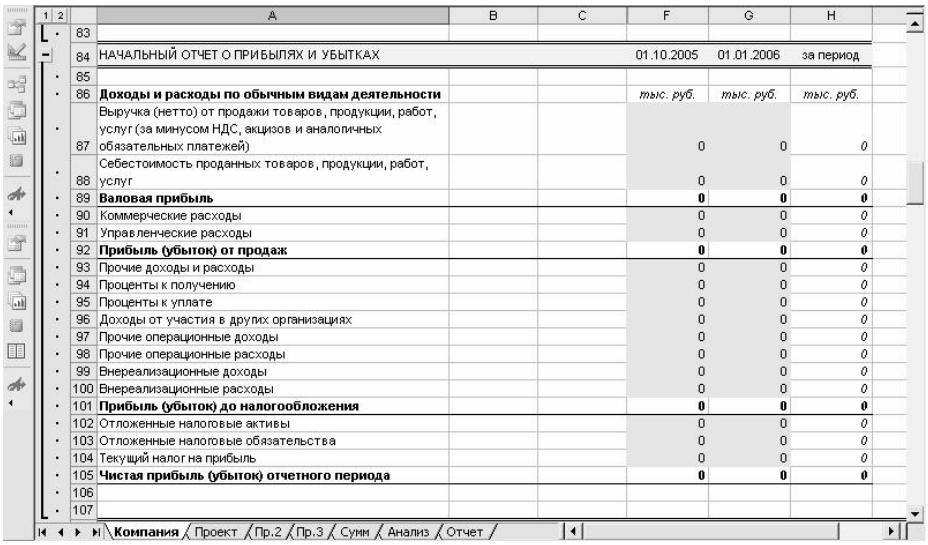
Что касается количества видов продукции, текущих и инвестиционных затрат, количества рассматриваемых кредитов и иных данных, вводимых на листе Проект, то эта информация вводится для каждого проекта в отдельности на соответствующем ему листе. Ввод данных осуществляется по тем же правилам, что и для программы «Альт-Инвест», описание которой приведено в предыдущей главе.

4.4. Ввод данных о действующем предприятии и построение его финансового плана

Как уже отмечалось выше, ввод отчетных данных по действующему предприятию на момент начала бизнес-планирования и формирование его финансового плана на этот же момент осуществляется на листе Компания (см. рис. 3.1).

4.4.1. Ввод начальных данных финансовой отчетности

В первую очередь следует заполнить таблицы Начальный баланс и Начальный отчет о прибылях и убытках (рис. 3.7). Данные для этих таблиц берутся из соответствующих форм финансовой отчетности.



	A	F	G	H
83				
84	НАЧАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	01.10.2005	01.01.2006	за период
85				
86	**Доходы и расходы по обычным видам деятельности**	*тыс. руб.*	*тыс. руб.*	*тыс. руб.*
87	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	0	0	0
88	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	0	0	0
89	**Валовая прибыль**	**0**	**0**	**0**
90	Коммерческие расходы	0	0	0
91	Управленческие расходы	0	0	0
92	**Прибыль (убыток) от продаж**	**0**	**0**	**0**
93	Прочие доходы и расходы	0	0	0
94	Проценты к получению	0	0	0
95	Проценты к уплате	0	0	0
96	Доходы от участия в других организациях	0	0	0
97	Прочие операционные доходы	0	0	0
98	Прочие операционные расходы	0	0	0
99	Внереализационные доходы	0	0	0
100	Внереализационные расходы	0	0	0
101	**Прибыль (убыток) до налогообложения**	**0**	**0**	**0**
102	Отложенные налоговые активы	0	0	0
103	Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
104	Текущий налог на прибыль	0	0	0
105	**Чистая прибыль (убыток) отчетного периода**	**0**	**0**	**0**
106				
107				

Компания / Проект / Пр.2 / Пр.3 / Сумм / Анализ / Отчет

Рис. 3.7. Начальный отчет о прибылях и убытках

Примечание. Вы можете вводить данные только в те ячейки, которые подсвечиваются голубым цветом. Все остальные ячейки таблиц недоступны для редактирования. Это правило справедливо для всех таблиц на всех листах программы.

На основании данных, внесенных в таблицы Начальный баланс и Начальный отчет о прибылях и убытках, будет построен финансовый план действующего предприятия.

В таблице Начальный отчет о прибылях и убытках автоматически рассчитывается величина выручки и затрат начального отчета о прибылях и убытках за отчетный период. Необходимость этого обусловлена тем, что в стандартном отчете суммы отображаются нарастающим итогом с начала года.

4.4.2. Прогноз изменений деятельности предприятия

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

После ввода данных финансовой отчетности можно приступать к работе с таблицей Прогноз изменений в деятельности (без учета проектов), содержимое которой показано на рис. 3.8.

	A	B	C	F	G	H	
108	ПРОГНОЗ ИЗМЕНЕНИЙ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (БЕЗ УЧЕТА ПРОЕКТОВ)			01.01.2006	1 кв. 2006	2 кв. 2006	3 кв
109							
110	Метод расчета	**Текущие цены**		2	*(инфляция учитывается)*		
111							
112	Рост продаж в % к предыдущему периоду (без учета инфляции)		%		0,0%	0,0%	
113	Темпы прироста цен в следствии инфляции		%		2,9%	2,9%	
114	Доля продукции, реализуемой на внутреннем рынке		%	100,0%	100,0%	100,0%	
115							
116	**Выручка от реализации по действующему производству**		тыс. руб.	2 000	2 057	2 117	
117	НДС к выручке	18%	тыс. руб.	360	370	381	
118							
119	Рост затрат в % к предыдущему периоду (без учета инфляции)		%		0,0%	0,0%	
120	Темпы прироста затрат в следствии инфляции		%		2,9%	2,9%	
121	Доля ресурсов, закупаемых на внутреннем рынке		%		100,0%	100,0%	
122							
123	**Текущие затраты по действующему производству**		тыс. руб.	1 790	1 846	1 899	
124	Структура затрат (в % от суммарных затрат)	Доля					
125	материалы и комплектующие	100%	тыс. руб.	1 790	1 841	1 894	
126	оплата труда	0%	тыс. руб.	0	0	0	
127	налоги, относимые на текущие затраты	0%	тыс. руб.	0	0	0	
128	производственные расходы	0%	тыс. руб.	0	0	0	
129	начисленные лизинговые платежи	0%	тыс. руб.	0	0	0	
130	амортизация	0%	тыс. руб.	0	4	4	
131	коммерческие расходы	0%	тыс. руб.	0	0	0	
132	управленческие расходы	0%	тыс. руб.	0	0	0	
133	НДС к затратам	18%	тыс. руб.	322	331	341	
134							
135							

Компания / Проект / Пр.2 / Пр.3 / Сумм / Анализ / Отчет

Рис. 3.8. Прогноз изменений в деятельности (без учета проектов)

Отметим, что полноценная работа с данной таблицей возможна только после того, как заполнены таблицы Начальный баланс и Начальный отчет о прибылях и убытках. В частности, из этих таблиц берутся данные о размере выручки от реализации, сумме текущих затрат, а также о налоге на добавленную стоимость. На основании таблицы Прогноз изменений в деятельности (без учета проектов) вы можете моделировать различные изменения по текущей деятельности предприятия, но без учета реализации предстоящих инвестиционных проектов.

Примечание. Обратите особое внимание на значение, введенное в ячейке F110. Здесь вы можете указать метод расчета показателей: если в данной ячейке введено значение 1, то расчет будет осуществляться без учета инфляции, а при установленном значении 2 инфляция будет учитываться. По умолчанию в данной ячейке установлено значение 2. При изменении значения данной ячейки автоматически соответствующим образом пересчитываются значения зависимых от этого показателей. В таблице, изображенной на рис. 3.8, расчет показателей осуществляется с учетом инфляции.

В строке Выручка от реализации показывается сумма выручки от реализации по каждому периоду планирования. Сразу под этой строкой показывается автоматически рассчитанная сумма налога на добавленную стоимость. По умолчанию НДС рассчитывается по ставке 18%, но при необходимости вы можете самостоятельно изменить ставку налога, введя требуемое значение в соответствующую ячейку (на рис. 3.8 это ячейка B117). При каждом изменении ставки НДС суммы налога, которые отображаются в ячейках таблицы, соответствующим образом автоматически пересчитываются.

В разделе Текущие затраты по действующему производству содержится информация обо всех затратах предприятия. Общая сумма затрат берется из таблицы Начальный отчет о прибылях и убытках. Вы можете указать долю каждого вида затрат в процентном соотношении к общей сумме затрат, при этом сумма каждой статьи затрат рассчитывается автоматически на основании указанного процента и общей суммы затрат. Вы можете свободно экспериментировать, указывая для каждой статьи затрат разные проценты и наблюдая за тем, как изменяется структура затрат в каждом периоде планирования.

В строке НДС к затратам показывается автоматически рассчитанная сумма налога на добавленную стоимость. По умолчанию НДС рассчитывается по ставке 18%, но вы можете указать любую другую ставку. При каждом изменении ставки НДС суммы налога в каждом периоде планирования соответствующим образом автоматически пересчитываются.

Как уже отмечалось выше, при расчете показателей можно учитывать инфляцию. Темпы роста цен в результате инфляции рассчитываются автоматически исходя из темпов роста цен по проектам (изначально предполагается, что проекты функционируют в одном макроэкономическом окружении). При этом расчет темпа роста цен осуществляется по следующей формуле:

СТРЦ = ОТОВ * ДПВн + ОТИВ * (1 – ДПВн)

где

СТРЦ – средневзвешенный темп роста цен;

ОТОВ – общий темп изменения цен за интервал планирования в основной валюте;

ДПВн – доля продукции, реализуемой на внутреннем рынке;

ОТИВ – общий темп изменения цен за интервал планирования в иностранной валюте.

При необходимости вы можете самостоятельно изменять темпы роста цен в периодах планирования (в частности, когда предприятие и инвестиционные проекты функционируют в различном макроэкономическом окружении).

Строка Рост продаж в % к предыдущему периоду (без учета инфляции) предназначена для моделирования графика поступления выручки от реализации продукции (работ, услуг) в каждом периоде планирования в зависимости от выручки, которая была получена в предыдущем интервале планирования. Планируемое изменение выручки от реализации можно отражать в таблице как с помощью коэффициентов (процентов) прироста, так и в абсолютном выражении (в данном случае нужно просто ввести требуемые значения поверх формул).

В строке Доля продукции, реализуемой на внутреннем рынке нужно указать в процентном отношении долю продукции, которая реализуется на внутреннем рынке (например, если вся продукция реализуется на внутреннем рынке, то доля составит 100%). Этот показатель необходим для расчета НДС к выручке от реализации (НДС начисляется на продукцию, которая реализуется на внутреннем рынке). При этом используется следующая формула:

НДС = ВП * СтНДС * ДП

где

НДС – сумма налога на добавленную стоимость к выручке от реализации;

ВП – выручка от реализации в данном периоде планирования;

СтНДС – ставка налога на добавленную стоимость, указанная пользователем;

ДП – доля продукции, которая реализуется на внутреннем рынке.

В строке Рост затрат в % к предыдущему периоду (без учета инфляции) можно моделировать изменение суммы затрат в каждом периоде планирования в зависимости от суммы затрат предыдущего периода. Планируемое изменение сумм затрат можно отражать в таблице как с помощью коэффициентов прироста (т.е. указывается процент прироста затрат по сравнению с предыдущим периодом планирования), так и в абсолютном выражении (в данном случае нужно просто вручную ввести требуемые значения поверх формул).

В отдельной строке следует ввести долю ресурсов, приобретаемых на внутреннем рынке. Этот показатель указывается в процентном отношении (например, если все используемые ресурсы приобретаются на внутреннем рынке, то нужно указать 100%).

4.4.3. Оборотный капитал действующего предприятия

После таблицы Прогноз изменений в деятельности (без учета проектов) следует таблица Оборотный капитал (рис. 3.9).

	A	B	C	F	G	H
135						
136	ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ			01.01.2006	1 кв. 2006	2 кв. 2006
137						
138		Оборот, дн.				
139	Запасы материалов и комплектующих	10	тыс. руб.	200	190	196
140	Незавершенное производство	3	тыс. руб.	50	48	49
141	Готовая продукция	3	тыс. руб.	50	48	49
142	Дебиторская задолженность	2	тыс. руб.	50	51	53
143	Авансы уплаченные	0	тыс. руб.	0	0	0
144	НДС уплаченный	3	тыс. руб.	50	48	49
145						
146	= Оборотные активы		тыс. руб.	400	385	395
147						
148	Кредиторская задолженность	11	тыс. руб.	211	201	206
149	Авансы покупателей	0	тыс. руб.	0	0	0
150	Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами	2	тыс. руб.	39	37	38
151	Расчеты с персоналом	3	тыс. руб.	50	48	49
152						
153	= Краткосрочные обязательства		тыс. руб.	300	285	293
154						
155	**= Чистый оборотный капитал**		тыс. руб.	100	99	102
156						
157						
158	ПОСТОЯННЫЕ АКТИВЫ			01.01.2006	1 кв. 2006	2 кв. 2006
159						
160	Незавершенные капитальные вложения			5	0	0
161	Незавершенные капитальные вложения вводятся в эксплуатацию с интервала	1				

Компания / Проект / Пр.2 / Пр.3 / Сумм / Анализ / Отчет

Рис. 3.9. Таблица Оборотный капитал

В данной таблице осуществляется расчет и анализ потребности предприятия в оборотном капитале. Ряд показателей таблицы рассчитывается на основании данных, введенных ранее в таблицы Начальный баланс и Начальный отчет о прибылях и убытках.

В таблице Оборотный капитал программа автоматически рассчитывает периоды оборота текущих активов и текущих пассивов действующего предприятия. Полученные результаты расчета впоследствии используются при расчете прогнозного чистого оборотного капитала действующего предприятия.

Как и в других таблицах программы, для редактирования доступны только ячейки, которые подсвечиваются голубым цветом. При попытке редактирования любых других ячеек на экране отобразится информационное сообщение о невозможности выполнения данной операции.

Внимание. Изменение потребностей предприятия в оборотном капитале может происходить изменении доходов предприятия или его затрат по текущей деятельности.

При построении финансового плана изначально предполагается, что периоды оборота элементов текущих активов и пассивов не изменяются в пределах горизонта планирования. Пользователь может самостоятельно задавать изменения периодов оборота, создавая для этого дополнительные строки и внося изменяющиеся значения.

4.4.4. Внеоборотные активы предприятия

Информация о внеоборотных активах предприятия содержится в таблице Постоянные активы, которая показана на рис. 3.10.

	A	B	C	F	G	H
158	ПОСТОЯННЫЕ АКТИВЫ			01.01.2006	1 кв. 2006	2 кв. 2006
159						
160	Незавершенные капитальные вложения			5	0	0
161	Незавершенные капитальные вложения вводятся в эксплуатацию с интервала	1				
162						
163	Дополнительные вложения во внеоборотные активы (по действующему предприятию, в сегодняшних ценах)				0	0
164	Доля внеоборотных активов, приобретаемых на внутреннем рынке			100%	100%	100%
165	Средневзвешенный темп изменения цен				2,9%	2,9%
166	Индекс роста цен			100%	102,9%	105,8%
167	Вложения во внеоборотные активы с учетом инфляции			0	0	0
168						
169	Полная стоимость внеоборотных активов			165	170	170
170	Остаточная стоимость внеоборотных активов			165	124	78
171	Амортизационные отчисления	108%			46	46
172						
173	Реализация основных средств (все строки без НДС):				0	0
174	остаточная стоимость реализуемых активов				0	0
175	затраты по реализации активов				0	0
176	прибыль (+) / убыток (-) от реализации активов				0	0
177						
178	НДС уплаченный по постоянным активам	18%			0	0
179						
180						
181	ФИНАНСИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ			01.01.2006	1 кв. 2006	2 кв. 2006
182						
183	Потребность в финансировании ЧОК		тыс. руб.		-7	3

Компания / Проект / Пр.2 / Пр.3 / Сумм / Анализ / Отчет

Рис. 3.10. Таблица Постоянные активы

В данной таблице не только описываются имеющиеся на начало планирования внеоборотные активы; в ней можно также моделировать инвестиционную программу предприятия, которая никак не связана с реализацией проектов.

Имеющиеся у предприятия незавершенные капитальные вложения, которые отражены в стартовом балансе предприятия, можно ставить на баланс (иначе говоря, отражать их ввод в эксплуатацию). Для этого необходимо указать номер периода планирования, начиная с которого на данные активы будут начисляться амортизационные отчисления (строка Незавершенные капитальные вложения вводятся в эксплуатацию с интервала). На рис. 3.10 координаты ячейки, предназначенной для ввода первого периода планирования – B161.

Внимание. Суммы капитальных вложений необходимо вносить без учета НДС и с положительным знаком.

В соответствующей строке необходимо указать долю внеоборотных активов, которые приобретаются на внутреннем рынке. Это процентный показатель: например, если предприятия приобретает все внеоборотные активы на внутреннем рынке, то он будет равен 100%. Данный показатель используется для определения средневзвешенного темпа изменения цен по приобретаемым внеоборотным активам (при расчете в текущих ценах).

В строке Амортизационные отчисления укажите процент амортизационных отчислений, согласно которому будет автоматически рассчитываться сумма износа в каждом периоде планирования.

Ставка налога на добавленную стоимость указывается в строке НДС уплаченный по постоянным активам. По умолчанию предлагается ставка 18%, но вы можете изменить это значение в соответствии со ставкой налога, по которой облагается ваше предприятие. Сумма налога в каждом периоде планирования будет рассчитана автоматически.

Все внесенные инвестиционные затраты будут автоматически учитываться в оттоках денежных средств и соответствующим образом отражаться в таблице Финансирование

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

деятельности компании в строке Потребность в финансировании внеоборотных активов (с НДС).

4.4.5. Данные о финансировании деятельности предприятия

Таблица Финансирование деятельности компании (рис. 3.11) используется для анализа потребности действующего предприятия в финансовых ресурсах, а также для формирования графика финансирования предприятия.

	A	B	C	F	G	H
180						
181	ФИНАНСИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ			01.01.2006	1 кв. 2006	2 кв. 2006
182						
183	Потребность в финансировании ЧОК		тыс. руб.		-7	3
184	Потребность в финансировании внеоборотных активов (с НДС)		тыс. руб.		0	0
185	= Инвестиционные затраты		тыс. руб.		-7	3
186						
187	Увеличение уставного капитала		тыс. руб.		0	0
188	= Уставный капитал		тыс. руб.	1 000	1 000	1 000
189						
190	***Краткосрочные кредиты***					
191	Увеличение задолженности		тыс. руб.		0	0
192	Погашение задолженности		тыс. руб.		0	0
193	Задолженность по кредитам		тыс. руб.	100	100	100
194	Проценты по кредитам	15%	тыс. руб.		4	4
195						
196	***Долгосрочные кредиты***					
197	Увеличение задолженности		тыс. руб.		0	0
198	Погашение задолженности		тыс. руб.		0	0
199	Задолженность по кредитам		тыс. руб.	0	0	0
200	Проценты по кредитам	15%	тыс. руб.		0	0
201						
202	= Источники финансирования		тыс. руб.		0	0
203						
204						
205						
206	ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ			01.01.2006	1 кв. 2006	2 кв. 2006
207						

Компания / Проект / Пр.2 / Пр.3 / Сумм / Анализ / Отчет

Рис. 3.11. Таблица Финансирование деятельности компании

В соответствующих разделах таблицы представлена информация о следующих источниках финансирования предприятия:

- увеличение уставного капитала;
- привлечение краткосрочных кредитов;
- привлечение долгосрочных кредитов.

Под увеличением уставного капитала в программе «Альт-Инвест Сумм» подразумевается не получаемая предприятием прибыль, дивиденды или иные подобные доходы, а привлечение денежных средств «со стороны» – например, в результате дополнительного выпуска акций или облигаций, либо финансовых вложений в уставный капитал со стороны других субъектов хозяйствования, и т.п.

Внимание. Суммы денежных средств, которые предполагается получить, необходимо вносить с положительным знаком в тот период планирования, в котором планируется их поступление.

Текущий размер уставного капитала отображается в строке Уставный капитал. Содержимое данной строки изначально берется из таблицы Начальный баланс, и впоследствии пересчитывается автоматически при каждом вводе значений в строку Увеличение уставного капитала либо при внесении соответствующих изменений в таблицу Начальный баланс.

Информация о существующей задолженности предприятия по привлеченным кредитам (как краткосрочным, так и долгосрочным) автоматически переносится из соответствующих строк таблицы Начальный баланс. Отметим, что суммы ранее привлеченных кредитных средств не изменяют показатели потребности в финансировании, а на денежные потоки влияют только суммы уплачиваемых процентов и погашения основного долга по кредиту.

Размер процентной ставки по кредитам указывается в строке Проценты по кредитам, отдельно для краткосрочной и долгосрочной задолженности. По умолчанию программа предлагает использовать ставку 15%, но вы можете самостоятельно изменить ее применительно к собственному предприятию. При любом изменении процентной ставки программа соответствующим образом автоматически пересчитывает суммы причитающихся к уплате процентов в каждом периоде планирования.

4.5. Расчет прогнозных показателей проектов

Результаты расчетов в программе «Альт-Инвест Сумм» представлены на листах Проект и Сумм. На листах Проект показывается информация отдельно по каждому проекту (для каждого проекта – свой лист под отдельным номером), а на листе Сумм представлена сводная информация по группе проектов (причем группу проектов пользователь формирует самостоятельно). В данном разделе мы узнаем, какие прогнозные показатели содержатся на листе Проект, а порядок работы на листе Сумм рассматривается в следующем разделе.

Прогнозные показатели проекта представлены в виде нескольких таблиц на листе Проект. Эти таблицы перечислены ниже.

- Отчет о прибылях и убытках;
- Приложение к отчету о прибылях и убытках;
- Отчет о движении денежных средств;
- Баланс;
- Показатели финансовой состоятельности;
- Эффективность инвестиций;
- Оценка бизнеса;
- Бюджетная эффективность;
- Основные показатели проекта.

Отчет о прибылях и убытках содержит информацию о выручке от реализации продукции, себестоимости реализованных товаров (работ, услуг), валовой прибыли, прибыли от реализации продукции (работ, услуг), курсовых разницах, внереализационных доходах и расходах, коммерческих и административных затратах, и др. Данные о себестоимости показаны в разрезе основных статей затрат.

Отдельно показывается сумма чистой прибыли (или убытка), нераспределенной прибыли (в том числе с нарастающим итогом), а также суммы дивидендов. Кроме этого, формируется два графика: график доходов и расходов проекта и график чистой прибыли (убытка). Эти графики расположены под таблицей; чтобы их просмотреть, нужно нажать кнопку со знаком «плюс», которая расположена слева от названия графика.

В таблице Приложение к отчету о прибылях и убытках показана детализированная информация по доходам и расходам от прочей реализации, внереализационным доходам и расходам, прибыли (убыткам) от курсовых разниц и дивидендам. При необходимости можно увидеть детализированную информацию по следующим статьям: Доходы/расходы от прочей реализации с НДС, Прочие внереализационные доходы/расходы с НДС, Прибыль (убыток) от курсовой разницы и Дивиденды по привилегированным акциям. Для просмотра расширенной информации нажмите кнопку со знаком «плюс», расположенную слева от названия статьи.

В верхней части таблицы Отчет о движении денежных средств показано движение денежных средств в разрезе следующих статей:

- Поступления от продаж;
- Затраты на материалы и комплектующие;
- Заработная плата;
- Общие затраты;

- Налоги;
- Выплата процентов по кредитам;
- Прочие поступления;
- Прочие затраты.

Кроме этого, в таблице выделено три вида денежных потоков: денежные потоки от операционной деятельности, денежные потоки от инвестиционной деятельности и денежные потоки от финансовой деятельности. В отдельных строках показан суммарный денежный поток за период, а также остаток денежных средств на конец периода.

Также программа автоматически формирует два графика: Движение денежных средств и Остаток средств, которые расположены под таблицей. Чтобы их просмотреть, нужно нажать кнопку со знаком «плюс», которая расположена слева от названия графика.

В таблице Баланс представлен прогнозный баланс предприятия. К его характерным особенностям можно отнести наглядность представления информации, хотя он и отличается от законодательно утвержденной формы. Внизу баланса можно просмотреть график текущих активов, в котором отображается информация о денежных средствах предприятия, готовой продукции, дебиторской задолженности, незавершенном производстве, уплаченных авансах, запасах материалов и комплектующих, а также показаны суммарные оборотные активы.

В таблице Показатели финансовой состоятельности приведен перечень показателей, характеризующих финансовой состояние предприятия. К ним, в частности, относятся следующие: рентабельность активов предприятия, рентабельность балансовой и чистой прибыли, коэффициенты общей, срочной и абсолютной ликвидности, оборачиваемость активов, чистый оборотный капитал, коэффициент автономии, общий коэффициент покрытия долга, покрытие процентов по кредитам. Также можно просмотреть три автоматически сформированных графика: график ликвидности, график рентабельности активов и график чистого оборотного капитала.

Много полезной информации содержит таблица Основные показатели проекта. В частности, здесь представлены данные о выручке от реализации продукции (работ, услуг), чистой прибыли, размере дивидендов, инвестициях, эффективности полных инвестиционных затрат, и др. В данный отчет включены многие показатели, которые по отдельности представлены в других таблицах.

4.6. Суммирование проектов в программе «Альт-Инвест Сумм»

Выше мы уже неоднократно говорили о том, что возможности программы «Альт-Инвест Сумм» предусматривают анализ одновременно нескольких проектов (в пределах 20-ти), причем пользователь может самостоятельно объединять проекты в группы, менять состав этих групп, и т.д. Суммирование данных о нескольких проектах осуществляется на листе Сумм, содержимое которого показано на рис. 3.12.

	A	B	C	F	G	H
1	АЛЬТ-Инвест™ Сумм 5.05					
2	*Суммарные результаты реализации проектов*					
3						
4	ОБЩИЕ ДАННЫЕ					
5						
6	**Включение проектов в суммарные результаты:**					
7	<инвестиционный проект>	1	да			
8	<инвестиционный проект>	1	да			
9	<инвестиционный проект>	1	да			
10						
11	**Включать данные о компании?**	1	да			
12						
13	НАЛОГИ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПРИБЫЛИ			"0"	1 кв. 2006	2 кв. 2006
14						
15	Налог на прибыль по консолидированной отчетности	0	нет			
16	Дивиденды по консолидированной отчетности	0	нет			
17						
18	НДС полученный		тыс. руб.	360	370	381
22	НДС уплаченный		тыс. руб.	193	199	205
26	при оплате постоянных активов		тыс. руб.	0	0	0
30	зачтенный НДС на постоянные активы		тыс. руб.	0	0	0
34	выплаченный, но еще не зачтенный НДС		тыс. руб.	0	0	0
38	НДС к уплате в бюджет (или к возврату из бюджета)		тыс. руб.	167	171	176
42	отложенный возврат НДС из бюджета		тыс. руб.	0	0	0
46	**Платежи НДС в бюджет (или возврат из бюджета)**		тыс. руб.	167	171	176
50						
51	**Начисленный налог на прибыль**		тыс. руб.	0	156	159

Компания / Проект / Пр.2 / Пр.3 / **Сумм** / Анализ / Отчет

Рис. 3.12. Суммирование проектов

В первую очередь укажите проекты, которые необходимо проанализировать. В таблице Общие данные приведен перечень инвестиционных проектов, каждый из которых по умолчанию принят для анализа. В ячейке, которая находится справа от названия проекта (она подсвечивается голубым цветом), введите значение 0, чтобы исключить проект из анализируемой группы, или значение 1 – чтобы включить его в состав анализируемой группы. При этом справа будет отображаться значение да для включенных в группу проектов, и значение нет – для игнорируемых при проведении анализа проектов.

Аналогичным образом в строке Включать данные о компании укажите, нужно включать данные о предприятии, содержащиеся на листе Компания, в суммарный расчет или нет.

В таблице Налоги и использование прибыли нужно указать, нужно ли учитывать налог на прибыль по консолидированной отчетности и дивиденды по консолидированной отчетности (в отдельных строках). Здесь также значение 1 вводится чтобы включать данные в расчет, а значение 0 – чтобы игнорировать их. По умолчанию в обеих строках введено значение 0.

Ряд параметров следует указать в таблице Эффективность инвестиций, содержимое которой показано на рис. 3.13.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

	A	B	C	F	G	H	I
615	ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ			"0"	1 кв. 2006	2 кв. 2006	3 кв. 2
617	**Расчет эффективности инвестиций выполнен для:**	1	***полных инвестиционных затрат***				
618	Учитывать остаточную стоимость проекта	0	***нет***				
619	Валюта расчетов:	1	тыс. руб.				
620	Годовая ставка дисконтирования:	20%		20,0%	20,0%	20,0%	2
623							
624	**Учитываемые денежные потоки проекта:**	*Учитывать?*					
625	Денежные потоки от операционной деятельности	*да*	тыс. руб.	779	632	644	
626	за исключением процентов по кредитам	*да*	тыс. руб.	0	4	4	
627	Денежные потоки от инвестиционной деятельности	*да*	тыс. руб.	0	7	-3	
628	Поступления акционерного капитала	*нет*	тыс. руб.				
629	Поступления кредитов	*нет*	тыс. руб.				
630	Возврат кредитов	*нет*	тыс. руб.				
631	Лизинговые платежи	*да*	тыс. руб.	-90	-92	-95	
632	Выплата дивидендов	*нет*	тыс. руб.				
633	Остаточная стоимость проекта	*нет*	тыс. руб.				
634							
635	Чистый денежный поток		тыс. руб.	689	551	550	
636	Дисконтированный чистый денежный поток		тыс. руб.	689	526	502	
637	Дисконтированный поток нарастающим итогом		тыс. руб.	689	1 215	1 718	
638							
639	Простой срок окупаемости	0,00	лет				
642							
643	**Чистая приведенная стоимость (NPV)**	**3 567**	**тыс. руб.**				
644	**Дисконтированный срок окупаемости (PBP)**	**0,00**	**лет**				
646	**Внутренняя норма рентабельности (IRR)**	**нет**					
647							
648	Норма доходности полных инвестиционных затрат	84428,1%					
651							
652	**Модифицированная IRR (MIRR)**	**нет**					
653	Средневзвешенная стоимость капитала	20%					
654	Ставка дисконтирования инвестиционных затрат	20%					

Компания / Проект / Пр.2 / Пр.3 / **Сумм** / Анализ / Отчет

Рис. 3.13. Таблица Эффективность инвестиций

Вначале нужно указать, для чего выполняется расчет эффективности инвестиций. Для этого в строке Расчет эффективности инвестиций выполнен для введите одно из трех значений:

□ 1 – в данном случае расчет эффективности будет выполнен для полных инвестиционных затрат (этот вариант предлагается использовать по умолчанию);

□ 2 – при установленном данном значении расчет эффективности будет выполнен для собственного капитала;

□ 3 – при вводе этого значения расчет выполняется для банка.

Любое введенное значение расшифровывается в расположенной справа ячейке (см. рис. 3.13).

Если в строке Учитывать остаточную стоимость проекта введено значение 0, то остаточная стоимость проекта учитываться не будет, а при установленном значении 1 – будет.

В строке Валюта расчетов укажите валюту, в которой будут представлены результаты расчетов. Если ввести значение 1, то будет использоваться основная валюта, при установленном значении 2 – иностранная (основную и иностранную валюту пользователь указывает в режиме настройки проекта, см. рис. 3.3). По умолчанию программа предлагает использовать основную валюту.

Ставка дисконтирования в процентах вводится в строке Годовая ставка дисконтирования. По умолчанию предлагается использовать ставку 20%. Аналогичным образом указывается средневзвешенная стоимость капитала и ставка дисконтирования инвестиционных затрат (соответствующие строки находятся внизу таблицы, см. рис. 3.13).

Также несколько параметров нужно определить в таблице Оценка бизнеса, содержимое которой показано на рис. 3.14.

	A	B	C	F	G	H	I
681							
682	ОЦЕНКА БИЗНЕСА			"0"	1 кв. 2006	2 кв. 2006	3 кв. 2
683							
684	Валюта расчетов:	1	тыс. руб.				
685	Расчеты ведутся для WACC	20%		20%	20,0%	20,0%	2
688							
689	**Компоненты оценки бизнеса (дисконтированные)**						
690							
691	Чистая стоимость денежных потоков проекта (NPV)		тыс. руб.	689	523	499	
692	Дисконтированные дивиденды (ДД)		тыс. руб.	0	0	0	
693	Стоимость чистых активов, за вычетом ден. средств		тыс. руб.	500	427	369	
694	Посленалоговая операционная прибыль (NOPLAT)		тыс. руб.	160	257	254	
695							
696	**Варианты оценки стоимости бизнеса**						
697		*Значение*	*Вес*				
698	Оценка по NPV с учетом стоимости чистых активов	3 803	50%				
699	Оценка по NPV с учетом продленной стоимости:						
700	рассчитанной на основе ДД	3 547	0%				
701	рассчитанной на основе NOPLAT	18 442	50%				
702	Оценка на основе ДД с учетом продленной стоимости	0	0%				
703							
704	Средняя оценка стоимости	**11 122**	тыс. руб.				
705							
706							
707	ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ			"0"	1 кв. 2006	2 кв. 2006	3 кв. 2
708							
709	Выручка от реализации (без НДС)		тыс. руб.		2 057	2 117	
710	Прибыль до налога, процентов и амортизации (EBITDA)		тыс. руб.		700	712	

Компания / Проект / Пр.2 / Пр.3 / **Сумм** / Анализ / Отчет

Рис. 3.14. Таблица Оценка бизнеса

Здесь также требуется указать валюту расчетов (1 – основная, 2 – иностранная), а также в разделе Варианты оценки стоимости бизнеса ввести требуемые процентные показатели. Напомним, что ввод данных возможен только в те ячейки, которые подсвечиваются голубым цветом.

Все остальные показатели всех таблиц листа Сумм будут рассчитаны программой автоматически на основании введенных ранее данных (в том числе и на других листах).

По всем включенным в анализируемую группу инвестиционным проектам будут автоматически рассчитаны суммарные доходы, текущие и инвестиционные затраты, а также результирующие формы – Отчет о прибылях и убытках, Отчет о движении денежных средств, Баланс предприятия, показатели эффективности суммарных инвестиционных затрат.

4.7. Анализ чувствительности проекта

Как уже отмечалось выше, в программе «Альт-Инвест Сумм» реализована возможность проведения анализа чувствительности проектов. Данный анализ позволяет сделать достоверные выводы о том, как изменяются показатели проекта в зависимости от изменения тех или иных условий его реализации (рост цен, объем продаж, размер затрат, и т.д.).

Анализ чувствительности проекта осуществляется на листе Анализ, содержимое которого представлено на рис. 3.15.

	A	B	C	F	G	H
1	АЛЬТ-Инвест™ Сумм 5.05					
2	*Анализ чувствительности проекта*					
3						
4	АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ	Настроить ...				
5						
6	Анализ выполнен для проекта:					
7	**<инвестиционный проект>**					
8		Начальное значение	Шаг изменения			
9	*Уровень цен на реализуемую продукцию*	85%	5%	**85%**	**90%**	**95%**
10						
11	**Результаты анализа:**	Пересчитать ...				
12						
13	Чистая приведенная стоимость (NPV)			0	0	0
14	Внутренняя норма рентабельности (IRR)			нет	нет	нет
15	Дисконтированный срок окупаемости (PBP)			нет	нет	нет
16	Норма доходности инвестиционных затрат			нет	нет	нет
17	Минимальный остаток денежных средств на счете			0	0	0
18	Суммарная чистая прибыль за период анализа			0	0	0
19	Потребность в инвестициях			0	0	0
20	Оценка стоимости бизнеса			0	0	0
21						
22	*График чувствительности проекта*					
23	Чистая приведенная стоимость (NPV)			*0*	*0*	*0*
24						
25						

Компания / Проект / Пр.2 / Пр.3 / Сумм / **Анализ** / Отчет

Рис. 3.15. Проведение анализа чувствительности проекта

На данном рисунке представлены результаты анализа чувствительности проекта к изменению цен на реализуемую продукцию. Продемонстрирована динамика показателей при разных уровнях цен (85%, 90%, 95%, и др., при этом 100% –запланированный уровень цен). Начальный уровень цен отображается в ячейке F9, а шаг изменения – в ячейке C9 (см. рис. 2.8).

Однако в качестве изменяемого параметра исходных данных проекта может применяться не только уровень цен на реализуемую продукцию, но и другие показатели. Чтобы проанализировать чувствительность проекта к динамике другого показателя, нужно выбрать его в окне Настройка анализа чувствительности (рис. 3.16), которое открывается на экране после нажатия на листе Анализ кнопки Настроить.

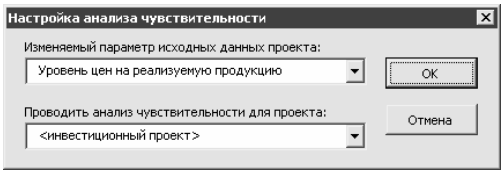


Рис. 3.16. Настройка анализа чувствительности проекта

В данном окне в поле Изменяемый параметр исходных данных проекта нужно выбрать требуемый параметр из раскрывающегося списка. Возможен выбор одного из перечисленных ниже параметров.

- Уровень цен на реализуемую продукцию (данный параметр используется по умолчанию).
- Объем продаж.
- Стоимость материалов и комплектующих.
- Величина общих издержек.
- Размер инвестиций в постоянные активы.
- Ставка дисконтирования.

В поле Проводить анализ чувствительности для проекта выберите анализируемый проект. Если ведется работа только с одним проектом, то его название отобразится в данном поле автоматически.

Выполненные настройки вступают в силу после нажатия кнопки ОК. Чтобы закрыть окно без сохранения выполненных изменений, нажмите Отмена.

Начальное значение показателя и шаг его изменения пользователь может указать самостоятельно в соответствующих ячейках (они подсвечены голубым цветом).

Анализ чувствительности будет пересчитан в соответствии с новыми параметрами после нажатия кнопки Пересчитать.

Результаты анализа чувствительности проекта характеризуются следующими показателями:

- Чистая приведенная стоимость – NPV;
- Внутренняя норма рентабельности – IRR;
- Дисконтированный срок окупаемости – PBP;
- Норма доходности инвестиционных затрат;
- Минимальный остаток денежных средств на счете;
- Суммарная чистая прибыль за период анализа;
- Потребность в инвестициях;
- Оценка стоимости бизнеса.

По любому из перечисленных показателей можно составить график чувствительности проекта – для этого нужно выбрать требуемый показатель в соответствующем раскрывающемся списке. На рис. 3.17 показан график чувствительности проекта для показателя Чистая приведенная стоимость – NPV.

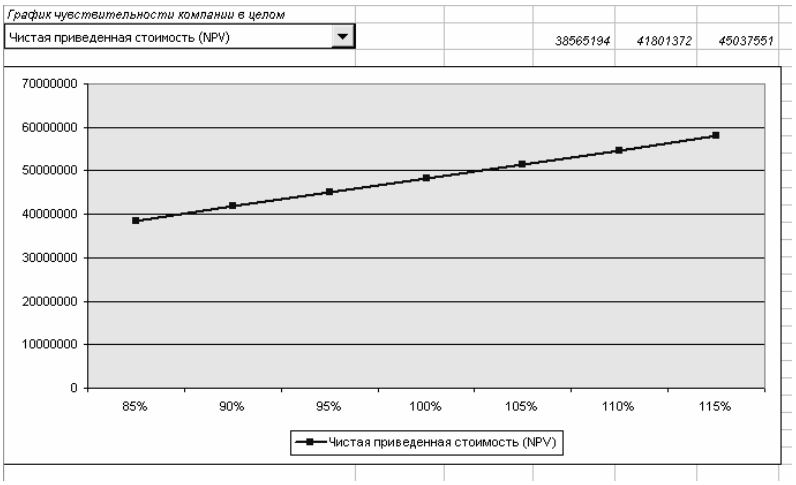


Рис. 3.17. Пример графика чувствительности проекта

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

Содержимое листа Анализ можно вывести на печать по обычным правилам Excel – с помощью команды главного меню Файл > Печать или нажатием комбинации клавиш Ctrl+P.

4.8. Работа с отчетными данными

Возможности программы «Альт-Инвест Сумм» предусматривают формирование и вывод на печать целого ряда отчетов, которые выводятся на листе Отчет.

Чтобы сформировать отчет или несколько отчетов, нужно в инструментальной панели, которая расположена вдоль левой кромки интерфейса (см. рис. 3.1), нажать кнопку Формирование отчета (название кнопки отображается в виде всплывающей подсказки при подведении к ней указателя мыши). При нажатии кнопки на экране открывается окно, изображенное на рис. 3.18.

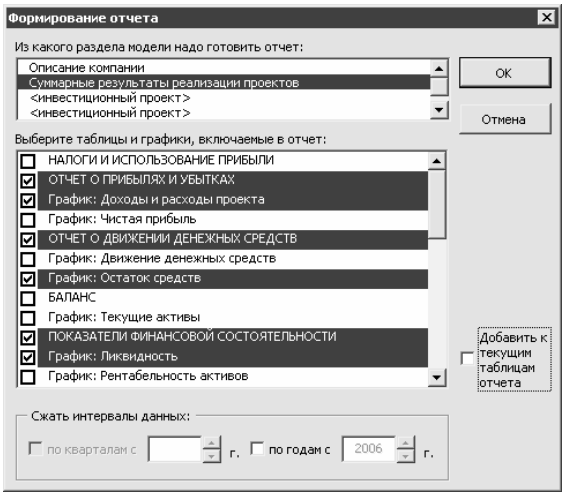


Рис. 3.18. Настройка формирования отчетов

В данном окне осуществляется настройка формирования отчетов.

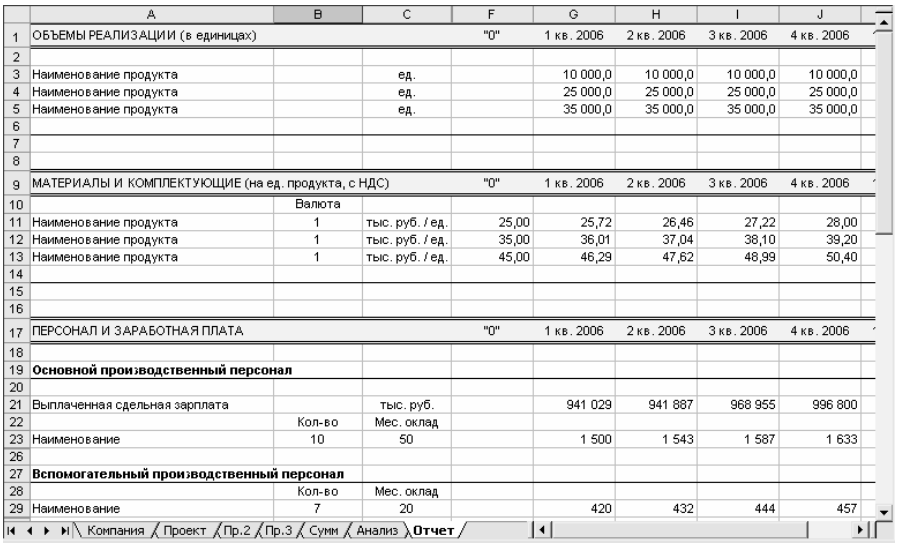
В первую очередь в поле Из какого раздела модели нужно готовить отчет щелчком мыши укажите название проекта, по которому необходимо сформировать отчеты. Кроме списка имеющихся проектов, в данном поле присутствуют также позиции Описание компании и Суммарные результаты реализации проектов.

В зависимости от выбранной в данном поле позиции создается список доступных для формирования отчетов, который представлен ниже, в поле Выберите таблицы и графики, включаемые в отчет. Для проектов перечень отчетов выглядит одинаково. Если выбрана позиция Описание компании, то отчеты будут формироваться на основании данных листа Компания (т.е. по ныне действующему предприятию до начала реализации проекта). При выборе позиции Суммарные результаты реализации проектов будут формироваться суммарные отчеты по группе проектов.

В поле Выберите таблицы и графики, включаемые в отчет нужно путем установки соответствующих флажков указать отчеты, которые необходимо сформировать.

Если установить флажок Добавить к текущим таблицам отчета, который находится справа внизу окна, то выбранные для формирования отчеты будут добавлены к созданным ранее отчетам, находящимся на листе Отчеты. При снятом данном флажке ранее созданные отчеты не сохраняются, и будут заменены новыми отчетами.

Запуск процесса формирования выбранных отчетов инициируется нажатием в данном окне кнопки OK. В результате это окно будет автоматически закрыто, а созданные отчеты отобразятся на листе Отчеты. На рис. 3.19 показан пример нескольких отчетов.



	A	B	C	F	G	H	I	J
1	ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ (в единицах)			"0"	1 кв. 2006	2 кв. 2006	3 кв. 2006	4 кв. 2006
2								
3	Наименование продукта		ед.		10 000,0	10 000,0	10 000,0	10 000,0
4	Наименование продукта		ед.		25 000,0	25 000,0	25 000,0	25 000,0
5	Наименование продукта		ед.		35 000,0	35 000,0	35 000,0	35 000,0
6								
7								
8								
9	МАТЕРИАЛЫ И КОМПЛЕКТУЮЩИЕ (на ед. продукта, с НДС)			"0"	1 кв. 2006	2 кв. 2006	3 кв. 2006	4 кв. 2006
10		Валюта						
11	Наименование продукта	1	тыс. руб. / ед.	25,00	25,72	26,46	27,22	28,00
12	Наименование продукта	1	тыс. руб. / ед.	35,00	36,01	37,04	38,10	39,20
13	Наименование продукта	1	тыс. руб. / ед.	45,00	46,29	47,62	48,99	50,40
14								
15								
16								
17	ПЕРСОНАЛ И ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА			"0"	1 кв. 2006	2 кв. 2006	3 кв. 2006	4 кв. 2006
18								
19	**Основной производственный персонал**							
20								
21	Выплаченная сдельная зарплата		тыс. руб.		941 029	941 887	968 955	996 800
22		Кол-во	Мес. оклад					
23	Наименование	10	50		1 500	1 543	1 587	1 633
26								
27	**Вспомогательный производственный персонал**							
28		Кол-во	Мес. оклад					
29	Наименование	7	20		420	432	444	457

Компания / Проект / Пр.2 / Пр.3 / Сумм / Анализ / **Отчет**

Рис. 3.19. Примеры сформированных отчетов

На данном рисунке представлены отчеты Объемы реализации (в единицах), Материалы и комплектующие (на ед. продукта, с НДС) и Персонал и заработная плата. Вся информация в любых отчетах рассчитывается автоматически и вручную не редактируется.

Вывод готовых отчетов на печать осуществляется с помощью команды главного меню Файл > Печать, которая вызывается также нажатием комбинации клавиш Ctrl+P.

4.9. Пример расчета и анализа показателей бизнес-плана в программе «Альт-Инвест Сумм»

В предыдущих разделах данной главы мы освоили основные приемы и методы работы с программой «Альт-Инвест Сумм». Здесь же на конкретном примере иллюстрируется, каким образом осуществляется расчет и анализ показателей бизнес-плана.

4.9.1. Исходные данные для расчета и анализа

В данном примере мы будем оперировать следующими исходными данными.

Предположим, что ООО «Протон» заключило контракт на разработку и производство нового торгового оборудования. Сумма контракта составила 700 000 российских рублей, а срок реализации проекта – 6 месяцев. Поступление выручки планируется следующим образом: в первом месяце – 0%, во втором – 10%, в третьем – 15%, в

четвертом, пятом и шестом – по 25%.

Сумма собственных затрат предприятия на реализацию данного проекта составляет 500 000 рублей, причем они будут распределяться равномерно в течение всего срока реализации проекта (3 месяца).

Для покрытия затрат необходимо привлечение кредитных ресурсов в сумме 420 000 рублей, которые будут получены в виде банковского кредита под 12 процентов годовых. При этом кредитным договором предусмотрено, что основная сумма кредита будет погашена в конце срока, а отсрочка выплаты процентов по кредиту составит пять месяцев. Кредит будет поступать равными траншами.

Предприятие уплачивает налог на добавленную стоимость по ставке 18%, налог на прибыль – по ставке 24%, рост инфляции для простоты примера учитываться не будет. Размер рублевой ставки дисконтирования – 20%.

4.9.2. Ввод исходных данных в программу

Как нам уже известно, ввод исходных данных осуществляется на листе Проект. Введем название проекта – Торговое оборудование, а затем в окне Параметры проекта, которое вызывается нажатием кнопки Изменить параметры проекта, настроим параметры так, как показано на рис. 3.20.

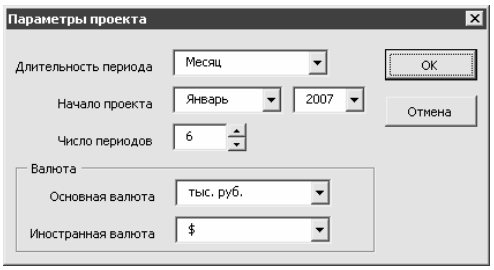


Рис. 3.20. Ввод основных параметров проекта

Затем выполняем настройку отображения данных. Для этого нужно нажать кнопку Изменить настройки отображения, и в открывшемся окне установить параметры так, как это показано на рис. 3.21.

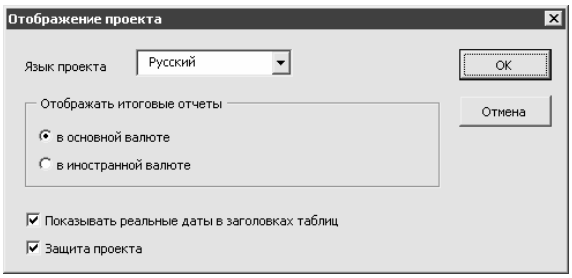


Рис. 3.21. Настройка отображения данных

Поскольку для финансирования нашего проекта необходимо привлечение внешних источников, необходимо ввести соответствующие данные в таблице Кредиты. Заполним ее так, как это показано на рис. 3.22.

	КРЕДИТЫ	Добавить / удалить ...		"0"	1/ 2007	2/ 2007
564						
565	Наименование					
566	Тип кредита	2	*Инвестиционный*			
567	Валюта кредита	1	тыс. руб.			
568	Годовая процентная ставка	12%			12%	12%
569	Отсрочка выплаты процентов	5	мес.			
570	автоматический подбор кредита...					
571	Поступление денег от кредита		тыс. руб.	0	70	70
572	Погашение основного долга		тыс. руб.	0	0	0
573	Выплаченные проценты		тыс. руб.		0	0
574	Задолженность на конец текущего периода		тыс. руб.	0	70	140
581						
582	**= Итого: Поступления от кредитов**		тыс. руб.	**0**	**70**	**70**
583	**= Итого: Погашение кредитов**		тыс. руб.	**0**	**0**	**0**
584	**= Итого: Выплата процентов**		тыс. руб.	0	0	0
588	**= Итого: Задолженность по кредитам**		тыс. руб.	**0**	**70**	**141**
592						
593	*Справка: Остаток средств на счете*		тыс. руб.	*0*	*70*	*140*
594						

Компания / **Проект** / Сумм / Анализ / Отчет

Рис. 3.22. Заполнение таблицы Кредиты

В строке Тип кредита можно указать один из следующих типов кредита:

- 1 – на пополнение собственных оборотных средств;
- 2 – кредит берется на инвестиционные цели;
- 3 – инвестиционный кредит федерального бюджета;
- 4 – инвестиционный кредит территориального бюджета.

В нашем случае берется инвестиционный кредит, значит – в данной строке должно быть введено значение 2 (это значение используется в программе по умолчанию).

Поскольку мы берем кредит в российских рублях, значит, в строке Валюта кредита нужно указать значение 1. Затем в строке Годовая процентная ставка указываем ставку по нашему кредиту (напомним, что по условиям примера она составляет 12% годовых).

Кредитным договором предусмотрено, что выплата процентов по кредиту начинается с пятого месяца, поэтому в строке Отсрочка выплаты процентов следует ввести значение 5.

Теперь переходим в таблицу Налоги и платежи в фонды. Здесь необходимо ввести ставки наших налогов и указать сроки уплаты.

Поскольку в соответствии с условиями примера никаких импортных и экспортных пошлин, а также акцизов предприятие не уплачивает, то в строках Акцизы и экспортные пошлины и Импортные пошлины вводим значение 0.

Далее приступаем к вводу информации по налогу на добавленную стоимость – для этого в таблице предназначен первый раздел: Налог на добавленную стоимость. В строке ставка указываем ставку налога в соответствии с условием примера – 18%, а в строке период уплаты – срок уплаты налога с момента начисления: 30 дней. Затем в строке способ зачета переплаченного НДС нужно ввести значение 1 – это означает, что переплаченный налог будет возвращен из бюджета (если в данной строке ввести значение 2, то это будет означать, что переплаченные суммы налога будут приниматься в зачет при последующих расчетах с бюджетом),

В строке зачет НДС по введенным в строй активам оставляем значение 1, которое предложено по умолчанию – в данном случае зачет НДС будет производиться сразу после постановки активов на баланс. Если же в данной строке указать значение 2, то зачет НДС будет произведен только после возврата инвестиционных кредитов.

Далее в разделе Налог на прибыль вводим данные по налогу на прибыль: ставка налога – 24%, и период уплаты – 90 дней с момента начисления.

В результате выполненных действий содержимое таблицы Налоги и платежи в фонды будет выглядеть так, как это показано на рис. 3.23.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

	A	B	C	F	G	H
623	НАЛОГИ И ПЛАТЕЖИ В ФОНДЫ			"0"	1/ 2007	2/ 2007
624						
625		дней				
626	Акцизы и экспортные пошлины	30			0	0
627	Импортные пошлины	30		0	0	0
628						
629	*1. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ*					
630						
631	ставка	18,0%				
632	период уплаты	30	*дней*			
633	способ зачета переплаченного НДС	1	*возвращается из бюджета*			
634	зачет НДС по введенным в строй активам	1	*сразу после постановки на баланс*			
635	НДС полученный		тыс. руб.	0	0	0
639	НДС уплаченный		тыс. руб.	0	0	0
644	**Платежи НДС в бюджет (или возврат из бюджета)**		тыс. руб.	**0**	**0**	**0**
649						
650	*2. НАЛОГИ, ОТНОСИМЫЕ НА ТЕКУЩИЕ ЗАТРАТЫ*					
651						
652	**Начисления на заработную плату**		тыс. руб.		**0**	**0**
659	**Земельный налог**		тыс. руб.		**0**	**0**
663	**Другие налоги, относимые на текущие затраты**		тыс. руб.		**0**	**0**
671						
672	*3. НАЛОГИ, ОТНОСИМЫЕ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ*					
673						
674	**Налог на имущество**		тыс. руб.		**0**	**0**
679	**Другие налоги, относимые на финансовые результаты**		тыс. руб.		**0**	**0**
684						
685	*4. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ*					
686						
687	ставка	24,0%			24%	24%
688	период уплаты	90	*дней*			
689	**Начисленный налог на прибыль**		тыс. руб.		**0**	**0**

Компания | **Проект** | Сумм | Анализ | Отчет

Рис. 3.23. Ввод исходных данных по налогам

Для простоты примера будем считать, что контрактом предусмотрено изготовление 700 изделий по цене 1 000 руб. за одно изделие. Введем информацию о количестве изделий в таблицу План реализации. В этой же таблице укажем, в каких объемах (помесячно, в процентах от общей суммы контракта) предполагается поступление выручки от реализации: первый месяц – 0%, второй – 10%, третий – 15%, четвертый, пятый и шестой – по 25%.

После этого в таблице Цена реализации (за единицу, с НДС) укажем цену единицы изделия с учетом НДС – 1 000 рублей.

В таблице Материалы и комплектующие введем следующие данные о материальных затратах: первый месяц – 100, второй – 110, третий – 112, четвертый – 114, пятый – 115 и шестой – 117. Затем в таблице Сдельная зарплата аналогичным образом введем информацию о затратах на оплату труда на единицу продукции: первый месяц – 150, второй – 155, третий – 170, четвертый – 175, пятый – 180 и шестой – 200.

На этом ввод исходных данных в рамках рассматриваемого примера завершается, и можно просмотреть результаты расчетов. Об этом рассказывается в следующем разделе.

4.9.3. Просмотр и анализ результатов расчета

Начинать просмотр результатов расчета можно на том же листе, на котором вводились исходные данные (лист Проект). Для этого нужно переместиться в зону отчетов, которая начинается срезу после таблицы Налоги и платежи в фонды. Первой отчетной формой является таблица Отчет о прибылях и убытках, которая применительно к нашему примеру будет выглядеть так, как это показано на рис. 3.24.

	A	C	F	G	H	I	J	K	L	N
701	ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ		"0"	1/ 2007	2/ 2007	3/ 2007	4/ 2007	5/ 2007	6/ 2007	*ИТОГО*
702										
703	**Выручка (нетто)**	тыс. руб.		0	59 322	88 983	148 305	148 305	148 305	*593 220*
704	- Себестоимость проданных товар	тыс. руб.		0	20 196	32 457	55 494	56 745	61 452	*226 345*
705	материалы и комплектующие	тыс. руб.		0	6 525	9 966	16 907	17 055	17 352	*67 805*
706	оплата труда	тыс. руб.		0	10 850	17 850	30 625	31 500	35 000	*125 825*
707	налоги, относимые на текущие за	тыс. руб.		0	2 821	4 641	7 963	8 190	9 100	*32 715*
708	производственные расходы	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	*0*
709	начисленные лизинговые платеж	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	*0*
710	амортизация	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	*0*
711	**Валовая прибыль**	тыс. руб.		0	39 126	56 526	92 811	91 560	86 853	*366 876*
712	- Коммерческие расходы	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	*0*
713	- Административные расходы	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	*0*
714	**Прибыль (убыток) от продаж**	тыс. руб.		0	39 126	56 526	92 811	91 560	86 853	*366 876*
715	- Налоги, относимые на финансов	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	*0*
716	- Проценты к уплате	тыс. руб.		0	1	1	2	3	4	*11*
717	+ Прибыль (убыток) от прочей реал	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	*0*
718	+ Курсовая разница и доходы от ко	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	*0*
719	+ Прочие внереализационные дохо	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	*0*
720	**Прибыль до налогообложения**	тыс. руб.		0	39 125	56 525	92 809	91 557	86 850	*366 865*
721	- Налог на прибыль	тыс. руб.		0	9 390	13 566	22 274	21 974	20 844	*88 048*
722	**Чистая прибыль (убыток)**	тыс. руб.		**0**	**29 735**	**42 959**	**70 535**	**69 583**	**66 006**	***278 818***
723	- дивиденды	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	*0*
724	= нераспределенная прибыль	тыс. руб.		0	29 735	42 959	70 535	69 583	66 006	*278 818*
725	то же, нарастающим итогом	тыс. руб.		0	29 735	72 694	143 228	212 812	278 818	
726										
727	*График: Доходы и расходы проекта*									
751										

Компания | **Проект** | Сумм | Анализ | Отчет

Рис. 3.24. Анализ отчета о прибылях и убытках

Сразу обратите внимание: сумма выручки от реализации в данной таблице показана без учета налога на добавленную стоимость, который, напомним, предприятие исчисляет по ставке 18%. Поскольку сумма контракта в соответствии с условием примера составляет 700 000 рублей, то общая сумма выручки без НДС составляет 593 220 рублей (см. ячейку N703): 593 220 + 18% = 700 000.

Первый и самый главный вывод, который можно сделать на основании нашего отчета – это то, что рассматриваемый инвестиционный проект является успешным. Чистая прибыль после его реализации составляет 278 818 рублей.

Теперь можно посмотреть таблицу Отчет о движении денежных средств, которая также находится в отчетной части листа Проект. Применительно к нашему примеру таблица будет выглядеть так, как показано на рис. 3.25.

809	ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		"0"	1/ 2007	2/ 2007	3/ 2007	4/ 2007	5/ 2007	6/ 2007	*ИТОГО*
810										
811	Поступления от продаж	тыс. руб.	0	0	70 000	105 000	175 000	175 000	175 000	*700 000*
812	Затраты на материалы и комплекту	тыс. руб.	0	0	-7 700	-11 760	-19 950	-20 125	-20 475	*-80 010*
813	Зарплата	тыс. руб.	0	0	-10 850	-17 850	-30 625	-31 500	-35 000	*-125 825*
814	Общие затраты	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	*0*
815	Налоги	тыс. руб.	0	0	-21 714	-32 430	-53 888	-53 789	-53 516	*-215 337*
816	Выплата процентов по кредитам	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	*0*
817	Прочие поступления	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	*0*
818	Прочие затраты	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	*0*
819										
820	**Денежные потоки от операцион**	тыс. руб.	**0**	**0**	**29 736**	**42 960**	**70 537**	**69 586**	**66 009**	**278 828**
821										
822	Инвестиции в здания и сооружения	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	*0*
823	Инвестиции в оборудование и друг	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	*0*
824	Оплата расходов будущих периодо	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	*0*
825	Инвестиции в оборотный капитал	тыс. руб.	0	0	40 933	19 562	39 595	-561	-1 893	*97 636*
826	Выручка от реализации активов	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	*0*
827										
828	**Денежные потоки от инвестиці**	тыс. руб.	**0**	**0**	**40 933**	**19 562**	**39 595**	**-561**	**-1 893**	**97 636**
829										
830	Поступления акционерного капитал	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	*0*
831	Целевое финансирование	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	*0*
832	Поступления кредитов	тыс. руб.	0	70	70	70	70	70	70	*420*
833	Возврат кредитов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	*0*
834	Лизинговые платежи	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	*0*
835	Выплата дивидендов	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	*0*
836										*0*
837	**Денежные потоки от финансово**	тыс. руб.	**0**	**70**	**70**	**70**	**70**	**70**	**70**	***420***
838										
839	**Суммарный денежный поток за**	тыс. руб.	**0**	**70**	**70 738**	**62 592**	**110 202**	**69 095**	**64 186**	***376 884***
840	Денежные средства на конец перис	тыс. руб.	0	70	70 808	133 401	243 603	312 698	376 884	

Компания / **Проект** / Сумм / Анализ / Отчет

Рис. 3.25. Анализ отчета о движении денежных средств

Данный отчет также выглядит весьма привлекательно. В частности, очень хороший показатель – это сумма 376 884 в строке Суммарный денежный поток. На основании отчета можно сделать вывод о том, что каких-то более-менее значимых финансовых затруднений в процессе реализации проекта предприятие испытывать не будет.

Теперь по нашему проекту сформируем отчет Основные показатели проекта. Для этого в расположенной слева инструментальной панели нажмем кнопку Формирование отчета, и в открывшемся окне установим параметры, как показано на рис. 3.26.

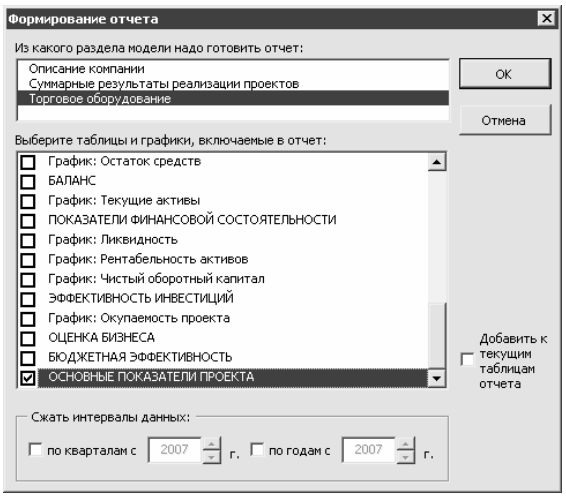


Рис. 3.26. Формирование отчета по проекту

В данном окне в поле Из какого раздела модели надо готовить отчет укажем наш проект – Торговое оборудование, и выберем отчет Основные показатели проекта. После нажатия кнопки OK откроется лист Отчет (рис. 3.27).

	A	B	C	F	G	H	I	J	K	L	M	N
1	ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОЕКТА			"0"	1/ 2007	2/ 2007	3/ 2007	4/ 2007	5/ 2007	6/ 2007		*ИТОГО*
2												
3	Выручка от реализации (без НДС)		тыс. руб.		0	59 322	88 983	148 305	148 305	148 305		***593 220***
4	Прибыль до налога, процентов и амортизац		тыс. руб.		0	39 126	56 526	92 811	91 560	86 853		***366 876***
5	Прибыль до налога и процентов по кредитам		тыс. руб.		0	39 126	56 526	92 811	91 560	86 853		***366 876***
6	Чистая прибыль		тыс. руб.		0	29 735	42 959	70 535	69 583	66 006		***278 878***
7	Дивиденды		тыс. руб.		0	0	0	0	0	0		**0**
8												
9												
10	Инвестиции в постоянные активы		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0		**0**
11	Инвестиции в чистый оборотный капитал		тыс. руб.	0	0	40 933	19 562	39 595	-561	-1 893		***97 636***
12												
13												
14	Ставка сравнения (дисконтирован	20%										
15	NPV	354 434	тыс. руб.									
16	IRR	нет										
17	Дисконтированный срок окупаемо	0,08	года									
18												
19												
20	Собственные средства и целевое финанси		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0		**0**
21												
22	Привлечение кредитов		тыс. руб.	0	70	70	70	70	70	70		***420***
23	Погашение задолженности		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0		**0**
24	Выплаты процентов по кредитам		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0		**0**
25												
26	Общий коэффициент покрытия долга				-	-	-	-	-	-		
27												
28												
29												
30												
31												
32												

Компания / Проект / Сумм / Анализ / **Отчет**

Рис. 3.27. Отчет Основные показатели проекта

В данном отчете представлен ряд показателей, некоторые из которых мы уже анализировали выше. В частности, здесь можно еще раз убедиться в прибыльности и финансовой состоятельности анализируемого инвестиционного проекта.

Для вывода отчета на печать выполните команду главного меню Файл > Печать или нажмите Ctrl+P.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

Глава 5. Разработка и анализ бизнес-планов в системе Project Expert

В данной главе мы познакомимся с одной из самых популярных программ, предназначенной для составления и анализа инвестиционных проектов – системой Project Expert.

Данная программа создана отечественными разработчиками – компанией ООО «Эксперт Системз» (сайт компании – www.expert-systems.com), и работает под управлением операционной системы Windows версий 98/NT/2000/XP/Vista/7.

Создаваемый с применением этой программы бизнес-план полностью соответствует международным требованиям, поскольку в основу разработки положена методика UNIDO по оценке инвестиционных проектов и методика финансового анализа, определенная международными стандартами IAS с учетом специфики российской экономики.

Используя систему Project Expert, можно создавать бизнес-планы любой степени сложности и масштабов применения. В программе заложена возможность формирования налоговой базы произвольной мощности, что обеспечивает быструю адаптацию к меняющимся условиям налогообложения. Методика, заложенная в основу системы показателей и критериев, полностью соответствует международным и российским стандартам.

Процесс установки программы прост и понятен – для этого достаточно запустить инсталляционный файл и далее следовать указаниям программы установки.

5.1. Назначение и функциональные возможности

Для установки программы требуется наличие не менее 20 Мб свободного дискового пространства (не считая объема, который необходим для хранения базы данных проектов).

Программа Project Expert является самостоятельным программным продуктом – в отличие, например, от программ семейства «Альт-Инвест», которые реализованы в среде Excel. Ее функциональные возможности позволяют решать перечисленные ниже задачи.

- Ввод и обработка исходных данных.
- Определение потребности проекта в финансировании.
- Разработка стратегии финансирования проекта.
- Анализ экономической эффективности от реализации проекта.
- Построение и документирование бизнес-планов типовой структуры на основе международных и российских стандартов.
- Оценка потребности в необходимых объемах инвестиций из различных источников.
- Определение общей эффективности проекта по методике ЮНИДО.
- Оперативное сравнение нескольких инвестиционных проектов или нескольких вариантов развития одного проекта.
- Построение финансовой модели предприятия для последующего анализа и развития.
- Реализация на практике концепции имитационного моделирования экономических систем.
- Оценка доходности каждого структурного подразделения и конкретного продукта.
- Работа по схеме план-факт для обеспечения адаптивности проекта к реальным условиям работы предприятия.
- Формирование самых разных таблиц экономических и финансовых показателей для проведения анализа.
- Использование стандартных форм отчетности: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств.
- Формирование и вывод на печать самых разных отчетов.
- Построение графиков и диаграмм разных видов.
- Ввод и анализ информации о текущем состоянии проекта в процессе его реализации.
- Гибкая настройка программы применительно к потребностям конкретного пользователя.

Помимо перечисленных, с помощью программы Project Expert можно решать и иные задачи, в зависимости от специфики рассматриваемого проекта.

Среди прочих достоинств программы следует отметить то, что она может работать не только на отдельном компьютере, но и в локальной сети.

Для полноценной эксплуатации программы желательно, чтобы на компьютере были установлены программы Word и Excel (в частности, некоторые отчеты генерируются именно в этих форматах).

Перед тем как приступить к эксплуатации программы, рекомендуется просмотреть и, при необходимости – отредактировать параметры ее настройки. О том, как это делается, рассказывается в следующем разделе.

5.2. Настройка программы

Для перехода в режим настройки программы выполните команду главного меню Сервис > Настройка. При активизации данной команды откроется окно, изображенное на рис. 4.1.

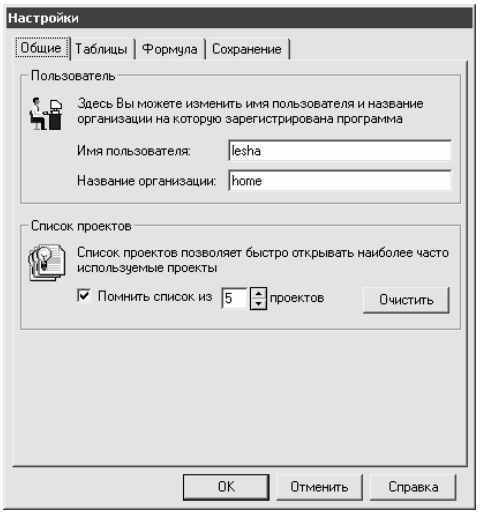


Рис. 4.1. Настройка программы, вкладка Общие

Как видно на рисунке, данное окно состоит из четырех вкладок: Общие, Таблицы, Формула и Сохранение. Рассмотрим порядок работы с каждой из них.

На вкладке Общие (см. рис. 4.1) задаются некоторые общие параметры настройки. В полях Имя пользователя и Название организации можно изменить соответствующие реквизиты собственника программы. Оба поля заполняются с клавиатуры. По умолчанию в этих полях отображаются данные, которые были указаны в процессе установки программы.

В программе реализована возможность запоминания определенного количества созданных пользователем проектов для быстрого доступа к ним в будущем. Этот доступ осуществляется с помощью соответствующих команд меню Проект. Количество запоминаемых проектов и, соответственно – предназначенных для доступа к ним команд меню Проект указывается в области настроек Список проектов. Чтобы включить данный механизм, установите флажок Помнить список из и в расположенном справа поле с клавиатуры либо с помощью счетчика укажите число проектов, которые программа должна запоминать. По умолчанию в данном поле установлено значение 5. С помощью кнопки Очистить вы можете удалить из меню Проект все команды, предназначенные для доступа к созданным ранее проектам.

Содержимое вкладки Таблицы показано на рис. 4.2.

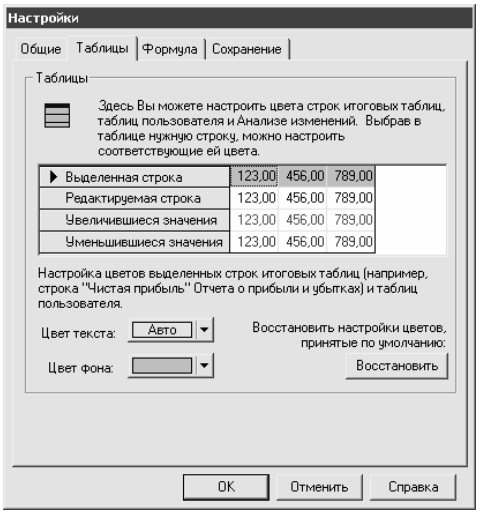


Рис. 4.2. Настройка программы, вкладка Таблицы

На данной вкладке осуществляется настройка цветового оформления представления данных в таблицах и отчетах. Вы можете настроить цветовое оформление выделенной строки (т.е. строки, в которой находится курсор), редактируемой строки, а также увеличившихся и уменьшившихся значений.

Щелкните курсором на позиции, цветовое оформление которой вы хотите изменить (на рис. 4.2 такая позиция – Выделенная строка), и в нижней части окна с помощью кнопок Цвет текста и Цвет фона укажите требуемые цвета. Чтобы восстановить цветовое оформление, используемое в программе по умолчанию, нажмите кнопку Восстановить.

На вкладке Формулы подобным образом осуществляется настройка цветового оформления формул (например, операторы отображаются одним цветом и шрифтом, комментарии – другим, ошибочные символы – третьим, и т.д.).

На вкладке Сохранение вы можете включить режим автоматического сохранения текущего проекта через определенные промежутки времени.

5.3. Создание нового проекта

Чтобы создать новый проект, выполните команду главного меню Проект > Новый (эта команда вызывается также нажатием комбинации клавиш Ctrl+N). При активизации команды на экране открывается окно, изображенное на рис. 4.3.

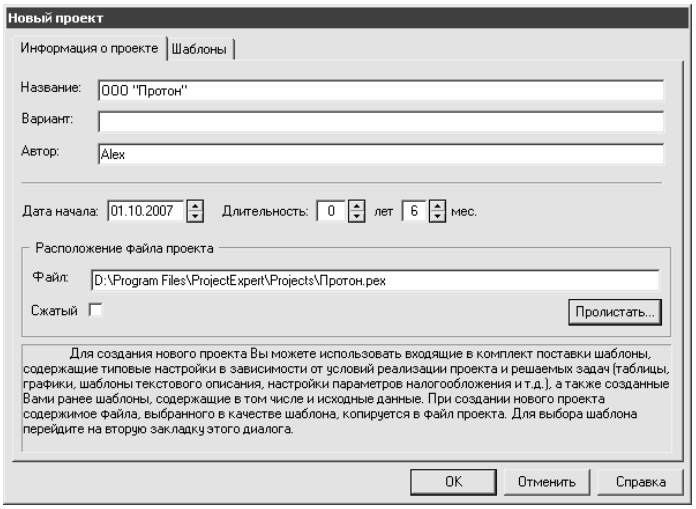


Рис. 4.3. Создание нового проекта

В данном окне начинается ввод в программу информации о новом бизнес-плане. В поле Название укажите название бизнес-плана: это может быть, например, наименование предприятия, которое является инициатором проекта, или краткое название самого проекта, и т.п.

В поле Автор аналогичным образом вводится информация о составителе бизнес-плана (название организации, или ФИО составителя).

В поле Дата начала нужно указать дату, с которой предполагается начать реализацию проекта (т.е. дату запуска проекта); требуемое значение можно ввести как с клавиатуры, так и с помощью кнопок счетчика.

С помощью параметра Длительность указывается планируемый срок реализации проекта. В соответствующих полях укажите количество лет и месяцев. Если предполагаемый срок реализации проекта менее одного года, то в соответствующем поле введите значение 0.

Примечание. Значение параметра Длительность определяет продолжительность времени, в течение которого будет действовать данная инвестиционная модель. Все операции, связанные с реализацией проекта (производство, финансирование, сбыт, и т.д.) не должны выходить за пределы указанного здесь интервала времени. Минимальная продолжительность проекта не может быть менее 2 месяцев, максимальная – не более 100 лет.

Для каждого проекта программа автоматически заводит новый файл. Путь к этому файлу и его имя следует указать в поле Файл.

Внимание. Поле Файл – единственный параметр окна Новый проект (см. рис. 4.3), который обязателен для заполнения. Если это поле не заполнено, то после нажатия кнопки OK программа выдаст соответствующее информационное сообщение, и дальнейшая работа с данным проектом будет невозможна.

Поле Файл можно заполнить с клавиатуры, но удобнее это делать с помощью кнопки Пролистать. При нажатии этой кнопки на экране открывается окно, в котором по обычным правилам Windows-приложений нужно указать путь к файлу и его имя. Файлы проектов в программе Project Expert имеют расширение *.pex. По умолчанию программа предлагает сохранить файл проекта в папке Projects, которая находится в каталоге программы.

Если установить флажок Сжатый, то файл проекта будет автоматически сохранен в заархивированном виде. Эта возможность позволяет экономить дисковое пространство компьютера, что особенно актуально при работе с большим количеством масштабных проектов.

Возможности программы предусматривают создание новых проектов на основании созданных ранее шаблонов. В данном случае шаблон – это набор показателей, параметров, разделов и иных элементов бизнес-плана (в том числе – исходных данных), сохраненный в отдельном файле (файлы шаблонов имеют расширение *.pet). Создание

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

бизнес-планов на основе шаблонов, помимо прочих очевидных удобств, позволяет еще и сэкономить значительное количество рабочего времени.

В программе изначально заложено несколько готовых шаблонов, к которым вы можете добавить собственные шаблоны.

Чтобы создать проект на основе шаблона, откройте в окне Новый проект вкладку Шаблоны (рис. 4.4).

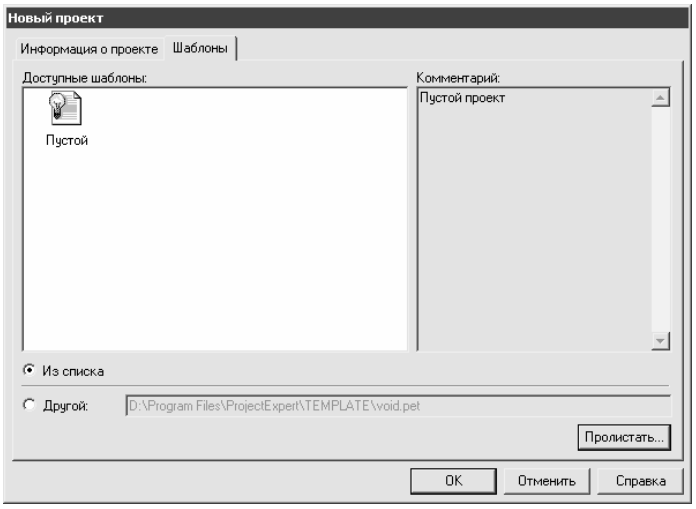


Рис. 4.4. Создание проекта на основе шаблона

В данном окне осуществляется выбор шаблона. Вы можете выбрать шаблон из имеющегося списка, либо указав полный путь к нему.

В первом случае установите переключатель, расположенный внизу окна, в положение Из списка, затем в расположенном выше поле Доступные шаблоны щелчком мыши укажите требуемый шаблон и нажмите кнопку OK.

Во втором случае нужно установить переключатель в положение Другой, нажать кнопку Пролистать и в открывшемся окне Открыть шаблон по обычным правилам Windows-приложений указать путь к файлу шаблона. После этого на вкладке Шаблоны нажмите кнопку OK.

В каталоге программы для хранения файлов шаблонов предназначена папка Template.

После ввода всех необходимых данных нажмите в окне Новый проект кнопку OK. В результате на экране откроется карточка проекта (рис. 4.5), в которой, собственно, и осуществляется формирование бизнес-плана.

При открытой карточке проекта вы можете сохранить файл проекта под другим именем или отправить этот файл по электронной почте – для этого используйте соответствующие команды меню Проект.

В нижеследующих разделах мы последовательно рассмотрим порядок формирования проектов в карточке проекта.

5.4. Итак, начинаем

Начинать работу с карточкой проекта рекомендуется с раздела Проект (рис. 4.5), в котором осуществляется ввод основных данных о проекте.

Рис. 4.5. Карточка проекта, раздел Проект

Данный раздел включает в себя несколько подразделов, доступ к которым осуществляется с помощью соответствующих кнопок. Этими подразделами являются:

- Заголовок;
- Список продуктов;
- Текстовое описание;
- Отображение данных;
- Настройка расчета;
- Защита проекта.

Каждый подраздел предназначен для ввода той или иной информации. Например, в подразделе Список продуктов формируется перечень товаров (услуг) проекта, в подразделе Текстовое описание пишется собственно текст бизнес-плана, и т.д. Кстати, аналогичную структуру имеют и все другие разделы карточки проекта.

5.4.1. Заголовок проекта и общие данные

Содержимое подраздела Заголовок показано на рис. 4.6.

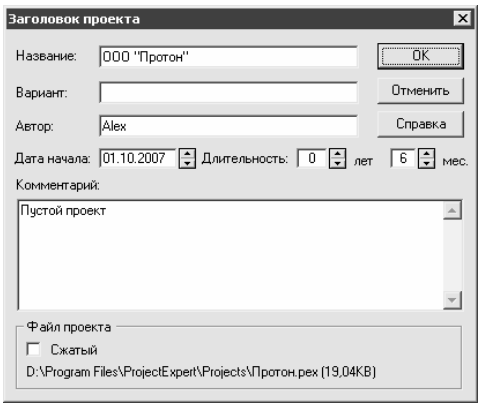


Рис. 4.6. Подраздел Заголовок

Как видно на рисунке, многие параметры данного раздела нам уже знакомы – они присутствуют также в окне Новый проект (см. рис. 4.4), и их описание приведено выше. В окне Заголовок проекта их всегда можно просмотреть или отредактировать.

В поле Комментарий при необходимости можно с клавиатуры ввести дополнительную информацию произвольного характера, относящуюся к данному проекту (например, некоторые дополнительные характеристики проекта, и т.п.). Значение данного поля носит справочный характер, и в отчетных формах, а также в печатной форме документа, не фигурирует.

Примечание. Содержимое текстовых полей Название, Вариант и Автор печатаются на титульном листе бизнес-плана, а также используются в качестве колонтитулов.

Введенные в данном подразделе данных будут сохранены после нажатия кнопки ОК. С помощью кнопки Отмена осуществляется выход из данного режима без сохранения выполненных изменений.

5.4.2. Формирование списка товаров, работ, услуг

Выпуск товаров, выполнение работ или оказание услуг является стержневым содержанием проекта, поэтому рекомендуется начинать работу по составлению бизнес-плана именно с формирования перечня товаров (работ, услуг).

В разделе Проект нажмите кнопку Список продуктов – в результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.7.

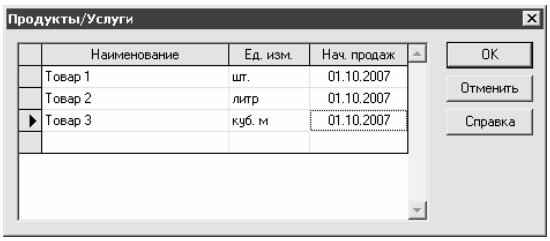


Рис. 4.7. Формирование списка товаров (работ, услуг)

В данном окне содержится список введенных ранее позиций (при первом открытии окна оно будет пустым). Для работы в окне используйте команды контекстного меню.

Чтобы добавить в список товар (работу, услугу), выполните команду контекстного меню Добавить (эта команда вызывается также нажатием клавиши Insert). При активизации данной команды в списке появится новая позиция, для которой в соответствующих колонках нужно ввести наименование, единицу измерения и дату начала продаж.

Внимание. При вводе единицы измерения для товара (работы, услуги) учитывайте, что правильный ее выбор поможет впоследствии при формировании производственного плана и плана сбыта. Помните, что производственные затраты обычно учитываются на единицу выпускаемой продукции. Расчет плана сбыта также осуществляется исходя из цены единицы товара (работы, услуги).

Чтобы перейти в режим редактирования той или иной ячейки, дважды щелкните на ней мышью.

Значение поля Нач. продаж определяет только возможность начала продаж с данного момента времени. В реальности же реализация продукции осуществляется в соответствии с планом, который был сформирован в подразделе План сбыта раздела Операционный план (описание данного раздела будет приведено ниже).

Чтобы удалить позицию из списка, выделите ее курсором и выполните команду контекстного меню Удалить (эта команда вызывается также нажатием клавиши Delete). При этом программа выдаст дополнительный запрос на подтверждение операции удаления.

Вы можете сортировать позиции в списке по наименованию либо по дате начала продаж – для этого выберите подходящий вариант в подменю Сортировка, которое находится в контекстном меню. По умолчанию режим сортировки отключен.

Чтобы быстро найти в списке ту или иную позицию, используйте встроенный механизм поиска. Эту возможность особенно удобно использовать при работе с большими объемами данных. Для перехода в режим поиска выполните команду контекстного меню Поиск – в результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.8.

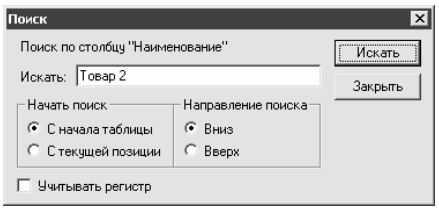


Рис. 4.8. Поиск данных в списке

В данном окне в поле Искать следует с клавиатуры ввести название товара (работы, услуги), который необходимо найти (можно вводить название не полностью, а лишь его фрагмент).

С помощью переключателя Начать поиск укажите, с какого места списка необходимо выполнить поиск: с его начала или с того места, где в данный момент находится курсор (положения соответственно С начала таблицы и С текущей позиции).

Если переключатель Начать поиск установлен в положение С текущей позиции, то нужно указать направление поиска – Вниз или Вверх (по умолчанию предлагается осуществлять поиск вниз от текущей позиции списка).

Чтобы при поиске учитывался регистр символов (прописные либо строчные), установите флажок Учитывать регистр. В данном случае, например, если в поле Искать введено значение Товар, то слово товар будет при поиске проигнорировано.

Чтобы начать поиск, нажмите кнопку Искать. Через некоторое время курсор спозиционируется на найденной позиции списка.

Для сохранения данных, введенных в окне Продукты/услуги (см. рис. 4.7), нажмите кнопку ОК. Кнопка Отмена предназначена для закрытия окна без сохранения

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

выполненных изменений.

5.4.3. Отображение данных проекта

После формирования списка товаров (работ, услуг) нужно выполнить настройку масштаба представления данных проекта, а также параметров итоговых таблиц и исходных данных. Это важно для корректного отображения информации в бизнес-плане, а также для его читабельности.

Чтобы перейти к настройкам представления информации, нажмите в разделе Проект кнопку Отображение данных. В результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.9.

Рис. 4.9. Настройка представления данных

Как видно на рисунке, данное окно состоит из трех вкладок: Масштаб, Итоговые таблицы и Исходные данные, каждая из которых предназначена для настройки соответствующих параметров. Рассмотрим порядок работы с каждой из них.

На вкладке Масштаб выполняется настройка масштаба представления данных. В программе Project Expert все расчеты осуществляются с шагом, равным одному месяцу. Однако возможности программы предусматривают отображение данных и результатов расчетов в масштабе не только месяца, но также квартала и года.

Чтобы включить помесячный масштаб представления данных, установите на вкладке Масштаб флажок по месяцам до. При установленном данном флажке справа становится доступным для редактирования поле; в данном поле нужно указать год, до которого будет действовать помесячный масштаб представления данных.

Включение поквартального масштаба представления данных осуществляется аналогичным образом с помощью флажка по кварталам до и расположенного справа от него поля. Действие поквартального масштаба отображения начинается сразу после окончания периода действия помесячного масштаба.

Внимание. Если для помесячного и поквартального масштабов представления данных установлен один и тот же интервал времени, то будет использоваться помесячный масштаб.

По окончании периода действия поквартального масштаба представления данных используется масштаб представления по годам. Также он используется в случае, когда помесячный и поквартальный масштабы представления отключены.

На вкладке Итоговые данные осуществляется настройка представления итоговых данных в разделе Результаты. Содержимое вкладки показано на рис. 4.10.

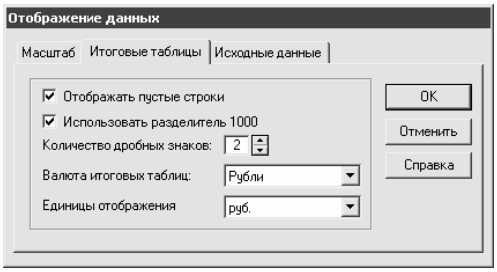


Рис. 4.10. Настройка представления итоговых данных

Флажок Отображать пустые строки влияет на режим представления следующих форм финансовой отчетности: Бухгалтерский баланс предприятия, Отчет о прибылях и убытках и Отчет о движении денежных средств (кэш-фло). Если данный флажок установлен, то перечисленные отчетные формы будут всегда отображаться в полном виде, независимо от наличия в них данных. Если же флажок снят, то из этих отчетов исключаются строки, не содержащие никакой информации (иначе говоря, отчеты формируются без пустых строк).

Если установлен флажок Использовать разделитель 1000, то числовые значения показателей будут отображаться с разделением по тысячам, например 1 000 000, 100 000 000, и т.д. (при снятом флажке эти же числа будут выглядеть так: 1000000 и 100000000).

По умолчанию флажки Отображать пустые строки и Использовать разделитель 1000 установлены.

В поле Количество дробных знаков указывается количество знаков после запятой в числовых значениях показателей. Требуемое значение можно ввести как с клавиатуры, так и с помощью кнопок счетчика. По умолчанию в данном поле установлено значение 2, а возможный диапазон значений составляет от 0 до 5.

Возможности программы предусматривают использование двух валют: российского рубля и доллара США. Валюта, в которой должны отображаться итоговые данные, выбирается из раскрывающегося списка в поле Валюта итоговых таблиц.

Масштаб чисел показателей проекта указывается в поле Единицы отображения (может выбрать единицы, тысячи или миллионы).

На вкладке Исходные данные осуществляется настройка представления исходных данных проекта. Здесь содержится переключатель Количество дробных знаков, с помощью которого определяется, сколько знаков после запятой должно отображаться в числовых значениях показателей. Данный переключатель может принимать одно из трех значений.

- Настройки по умолчанию – после запятой будет отображаться два знака, что соответствует настройкам программы по умолчанию.
- Настройки Windows – количество знаков после запятой будет отображаться в соответствии с настройками Windows (при этом справа в информационном нередактируемом поле показывается это количество).
- Настройки пользователя – если переключатель установлен в это положение, то справа открывается для редактирования поле, в котором с клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика указывается требуемое значение (диапазон возможных значений – от 0 до 10).

Выполненные настройки отображения данных вступают в силу после нажатия кнопки OK. Кнопка Отмена предназначена для выхода из данного режима без сохранения выполненных изменений (обе кнопки доступны на всех вкладках окна).

5.4.4. Настройка расчета бизнес-плана

Далее следует определить параметры, в соответствии с которыми программа будет рассчитывать показатели финансово-экономической эффективности проекта, а также детализировать эти результаты. Чтобы перейти в режим просмотра и редактирования этих параметров, нажмите в разделе Проект кнопку Настройка расчета – в результате на экране откроется окно, которое показано на рис. 4.11.

Рис. 4.11. Настройка расчета бизнес-плана

Данное окно состоит из трех вкладок: Ставка дисконтирования, Детализация и Показатели эффективности, на которых сгруппированы параметры настройки расчета в зависимости от их функционального назначения.

Ставка дисконтирования – это параметр бизнес-плана, который позволяет изменять денежные суммы с учетом разной стоимости денег в разные моменты времени; ее настройка выполняется на одноименной вкладке (см. рис. 4.11).

Примечание. В программе Project Expert ставка дисконтирования используется только в разделе Анализ проекта (подраздел Эффективность инвестиций) для расчета показателей эффективности проекта. В отчете о движении денежных средств, а также в других финансовых отчетах суммы отображаются без учета ставки дисконтирования.

Зачем нужно применение ставки дисконтирования?

В первую очередь ее важность обусловлена тем, что показатели эффективности, которые были рассчитаны с учетом ставки дисконтирования, позволяют сравнить эффективность инвестиций в данный проект с другими направлениями вложения денежных средств, которые доступны инвестору (кредитору). Как же правильно определить оптимальную величину ставки дисконтирования для данного проекта?

При определении ставки дисконтирования обычно руководствуются действующими в настоящее время процентными ставками по банковским вкладам, государственным ценным бумагам, акциям, облигациям, иным финансовым инструментам, а также другим возможным направлениям вложений денежных средств.

Указать ставку дисконтирования можно как вручную, так и расчетным путем. В первом случае нужно в области настроек Общая ставка дисконтирования ввести процент ставки отдельно для рублей и для долларов США. Затем в поле Шаг дисконтирования из раскрывающегося списка следует выбрать одно из следующих значений: месяц, квартал, 6 месяцев, год.

Указанная величина ставки дисконтирования (как для первой, так и для второй валюты) используется при расчете следующих показателей:

- дисконтированный период окупаемости (DPB);
- индекс прибыльности (PI);
- чистый приведенный доход (NPV).

Чтобы ввести расчетные значения ставки дисконтирования, нужно установить флажок Использовать расчетные значения – в результате справа станет доступной кнопка Рассчитать, которую следует нажать. В результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.12.

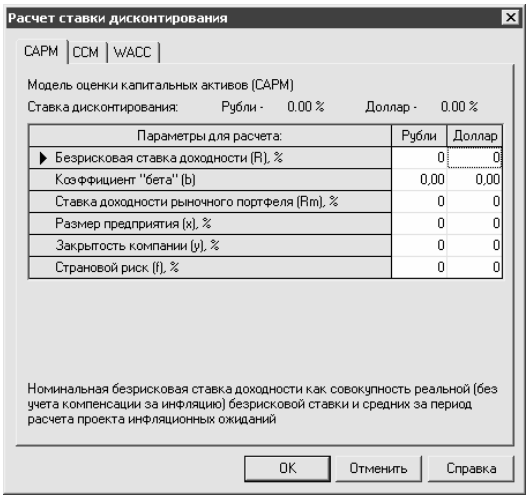


Рис. 4.12. Расчет ставки дисконтирования

Как видно на рисунке, данное окно состоит из трех вкладок, каждая из которых предназначена для настройки соответствующего метода расчета ставки дисконтирования: CAPM – модель оценки капитальных активов, CCM – модель кумулятивного построения и WACC – модель средневзвешенной стоимости капитала. Порядок работы на этих вкладках полностью идентичен, отличаются только параметры методов расчета.

Чтобы войти в режим редактирования любого параметра, нужно дважды щелкнуть мышью на соответствующей ячейке.

При использовании метода CAPM (модель оценки капитальных активов) ставка дисконтирования рассчитывается по следующей формуле (все составляющие присутствуют на вкладке CAPM, см. рис. 4.12):

$i = R + b * (Rm – R) + x + y + f$, где

- i – ставка дисконтирования;
- R – номинальная безрисковая ставка доходности как совокупность реальной (без учета компенсации за инфляцию) безрисковой ставки и средних за период расчета проекта инфляционных ожиданий;
- b – коэффициент, измеряющий относительный уровень дохода проекта по сравнению со средним доходом проектов того же типа (коэффициент «бета»);
- Rm – средняя доходность нессудных инвестиций в экономике, которая оценивается по средней доходности акций на фондовом рынке (доходности фондовых индексов);
- y – премия, учитывающая риски, связанные с частичной или полной недоступностью информации о финансовом положении предприятия, текущих и перспективных управленческих решениях руководства (закрытость компании);
- f – премия, учитывающая риски утери прав собственности, непредвиденного изменения законодательства, уменьшения национального дохода, смены персонала в органах управления, внешнеполитические риски и пр. (страховой риск).

При использовании метода CCM (модель кумулятивного построения) для расчета ставки дисконтирования суммируются перечисленные ниже параметры.

- Безрисковая ставка доходности – номинальная безрисковая ставка доходности как совокупность реальной (без учета компенсации за инфляцию) безрисковой ставки и

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

средних за период расчета проекта инфляционных ожиданий.

● Руководящий состав предприятия – премия, учитывающая эффективность управления и личные качества ключевых фигур предприятия: предсказуемость, подконтрольность, добросовестность, компетентность, и т.п.

● Диверсифицированность рынков сбыта – премия, учитывающая недостаточную диверсифицированность рынков сбыта предприятия в разрезе групп потребителей, географических регионов, и т.п.

● Диверсифицированность источников ресурсов – премия, учитывающая недостаточную диверсифицированность источников приобретения покупных ресурсов, необходимых для работы предприятия (включая трудовые ресурсы).

● Диверсифицированность продукции – премия, учитывающая недостаточную диверсифицированность номенклатуры продукции предприятия и наличие преобладающей доли небольшого количества продуктов в общем объеме реализации.

● Структура и источники капитала – премия, учитывающая узость набора источников финансирования (отсутствие надлежащего амортизационного фонда, недооценка важности привлеченных средств, игнорирование прогрессивных форм финансирования).

● Размер предприятия, – премия, учитывающая риски вложения в малое предприятие, связанные с недостаточной кредитоспособностью и финансовой неустойчивостью предприятия с небольшим размером уставного капитала.

● Страховой риск – премия, учитывающая риски утери прав собственности, непредвиденного изменения законодательства, уменьшения национального дохода, смены персонала в органах управления, внешнеполитические риски и т.п.

● Прочие риски – премия, учитывающая другие специфические для данного предприятия (инвестиционного проекта) риски.

Все перечисленные параметры присутствуют на вкладке ССМ.

При использовании метода WACC (метод средневзвешенной стоимости капитала) ставка дисконтирования рассчитывается по следующей формуле:

$i = k1 * (1 – h) * w1 + k2 * w2 + k3 * w3$, где

● i – ставка дисконтирования;

● k1 – ставка, характеризующая стоимость привлечения заемных средств (процентная ставка банка по кредитам, процентная ставка по облигациям), иначе говоря – стоимость заемного капитала;

● h – ставка, по которой предприятия исчисляет налог на прибыль;

● k2 – ставка, характеризующая стоимость привлечения капитала в виде привилегированных акций (частное от деления установленной суммы годовых дивидендов на поступления от продажи акций);

● k3 – ставка, характеризующая стоимость привлечения капитала в виде обыкновенных акций (требуемая собственником ставка отдачи на вложенный капитал);

● w1 – доля заемных средств в структуре капитала предприятия, оцененная по рыночной стоимости;

● w2 – доля привилегированных акций в структуре капитала предприятия, оцененная по рыночной стоимости;

● w3 – доля обыкновенных акций (с учетом нераспределенной прибыли) в структуре капитала предприятия, оцененная по рыночной стоимости.

Все перечисленные параметры присутствуют на вкладке WACC.

Чтобы настройки расчета ставки дисконтирования вступили в силу, нажмите кнопку ОК.

В нижней части вкладки Ставка дисконтирования (см. рис. 4.11) вы можете указать отдельную ставку дисконтирования для расчета модифицированной внутренней нормы рентабельности (MIRR). Для этого установите флажок Использовать специальные ставки дисконтирования для расчета MIRR и введите значения ставки в обеих валютах (или – в какой-то одной валюте, в зависимости от проекта) отдельно для поступлений денежных средств и для выплат. Необходимость отдельных ставок дисконтирования для поступлений и выплат обусловлена тем, что методика расчета показателя MIRR предусматривает приведение всех выплат к началу, а всех поступлений к концу проекта.

На вкладке Детализация определяется перечень таблиц, которые программа должна сформировать на основании результатов расчета проекта. Содержимое данной вкладки показано на рис. 4.13.

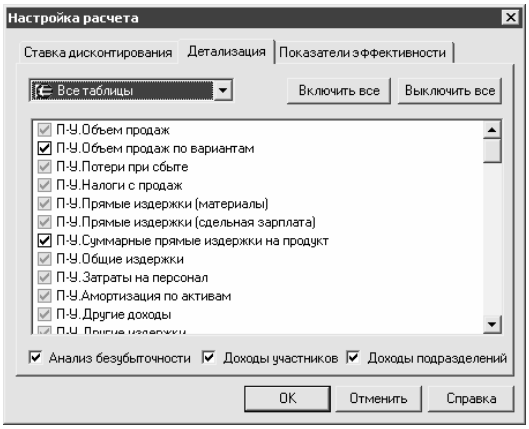


Рис. 4.13. Вкладка Детализация

На данной вкладке вы определяете состав таблиц, которые программа должна автоматически формировать по результатам расчета. Чтобы выбрать таблицу для формирования, необходимо пометить ее соответствующим флажком.

С помощью кнопок Включить все или Выключить все вы можете соответственно либо быстро установить все флажки, выбрав при этом для формирования все заложенные в программе таблицы, либо снять все имеющиеся флажки. Последний вариант удобно использовать в случаях, когда, например, нужно сформировать небольшое количество таблиц: в такой ситуации с помощью кнопки Выключить все снимаются все флажки, после чего помечаются таблицы, которые нужно сформировать.

Для удобства работы все таблицы сгруппированы в тематические группы. Вы можете выбирать для формирования таблицы как из общего списка, так и из списка соответствующей группы. В первом случае выберите в раскрывающемся списке значение Все таблицы (см. рис. 4.13), во втором случае – выберите название требуемой группы, после чего входящие в состав этой группы таблицы отобразятся ниже.

В нижней части вкладки Детализация расположены три флажка: Анализ безубыточности, Доходы участников и Доходы подразделений.

Если установлен флажок Анализ безубыточности, то при расчете показателей проекта программа определит те значения ключевых показателей, при которых проект будет являться безубыточным. Настройка параметров безубыточности, а также просмотр результатов расчета осуществляется в разделе «Анализ проекта», подраздел «Анализ безубыточности». Если флажок Анализ безубыточности снят, то соответствующий подраздел раздела «Анализ проекта» будет недоступен.

Если установлен флажок Доходы участников, то при расчете показателей проекта программа определит показатели эффективности для участников финансирования проекта (инвесторов, деловых партнеров, банков, и т.д.). Настройка параметров расчета, а также просмотр его результатов осуществляется в разделе «Анализ проекта», подраздел «Доходы участников». Если флажок Доходы участников снят, то соответствующий подраздел раздела «Анализ проекта» будет недоступен.

Если установлен флажок Доходы подразделений, то при расчете показателей проекта программа определит показатели эффективности для подразделений, участвующих в проекте. Настройка параметров расчета, а также просмотр его результатов осуществляется в разделе «Анализ проекта», подраздел «Доходы подразделений». Если флажок Доходы подразделений снят, то соответствующий подраздел раздела «Анализ проекта» будет недоступен.

По окончании расчета выбранные таблицы можно просмотреть в разделе «Результаты», подраздел «Детализация результатов» (описание раздела «Результаты» приведено ниже). Если на вкладке Детализация не установлен ни один флажок, то подраздел «Детализация результатов» в разделе «Результаты» будет недоступен.

По умолчанию на вкладке Детализация выбраны для формирования все заложенные в программе таблицы, и установлены все флажки.

Чтобы получить корректную оценку проекта, учитывающую его характерные особенности и специфику, нужно выполнить настройку параметров расчета показателей на вкладке Показатели эффективности. Содержимое данной вкладки показано на рис. 4.14.

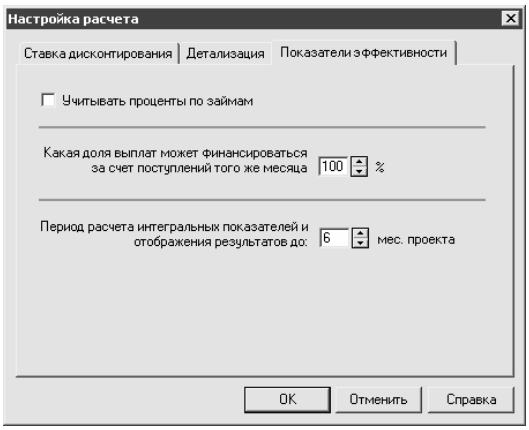


Рис. 4.14. Вкладка Показатели эффективности

Если установлен флажок Учитывать проценты по займам, то показатели эффективности проекта будут рассчитываться с учетом выплат, связанных с кредиторской задолженностью (проценты по кредитам, и т.п.). При снятом данном флажке показатели эффективности будут рассчитаны без учета стоимости денежных средств, привлекаемых извне для финансирования данного проекта.

Полезный параметр можно определить в поле Какая доля выплат может финансироваться за с чет поступление того же месяца. Здесь с клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика указывается, какой процент выплат финансируется за счет поступлений этого же месяца. Если в данном поле установить значение 100% (это значение используется в программе по умолчанию), то расчет показателей эффективности проекта будет осуществляться с учетом того, что поступления денежных средств в каждом месяце могут в полном объеме использоваться на покрытие затрат, которые предприятие понесло в этом же месяце.

Однако очевидно, что подобное предположение некорректно и на практике не может быть реализовано. Например, очень часто расходы предприятие несет в одном месяце, а поступление денежных средств происходит лишь в следующем месяце, и т.п.

Поэтому для поучения более-менее реальной картины нужно указать в данном поле приемлемое в контексте рассматриваемого проекта значение из диапазона от 0 до 100. При установленном значении 0 программа будет осуществлять расчет показателей эффективности исходя из того, что все текущие поступления денежных средств будут идти на покрытие затрат следующего месяца.

В нижней части вкладки находится поле Период расчета интегральных показателей и отображения результатов до. Этот параметр позволяет определить эффективность проекта не только на момент его завершения, но и на некоторых промежуточных стадиях его реализации. Для этого в данном поле с клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика нужно интервал времени, через который будет осуществляться расчет промежуточных показателей эффективности.

Все изменения, выполненные в окне Настройка расчета, вступают в силу после нажатия кнопки OK. С помощью кнопки Отмена осуществляется выход из данного режима без сохранения выполненных изменений (обе кнопки доступны на всех вкладках окна).

5.4.5. Текстовое описание бизнес-плана

Текстовая часть является важнейшим элементом любого бизнес-плана. Прежде чем приступить к просмотру финансовых отчетов, показателей эффективности и т.п., потенциальный инвестор (деловой партнер) в первую очередь знакомится с текстовой частью документа. Во многом именно от того, насколько грамотно составлен текст бизнес-плана, зависит успешная реализация проекта.

Чтобы перейти в режим создания текстового описания, нажмите в разделе «Проект» кнопку Текстовое описание. В результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.15.

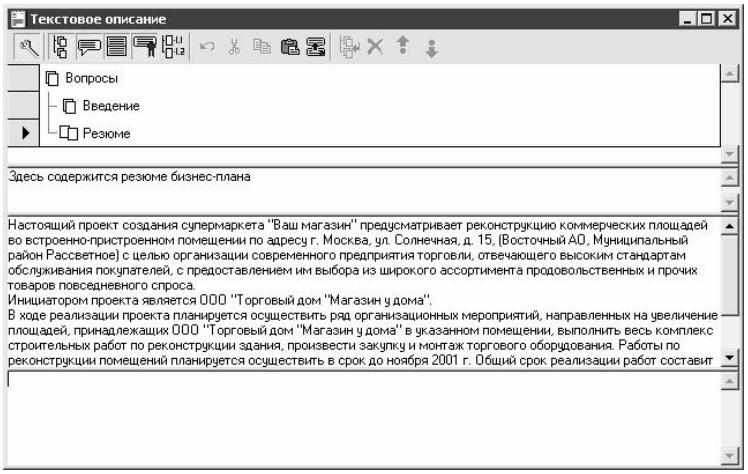


Рис. 4.15. Текстовое описание бизнес-плана

Структура данного окна выглядит следующим образом: в верхней его части (сразу под заголовком) расположена инструментальная панель, кнопки которой предназначены для работы в данном режиме. Названия кнопок отображаются в виде всплывающих подсказок при подведении к ним указателя мыши, что позволяет быстро понять назначение каждой кнопки.

Сразу под инструментальной панелью следует иерархический перечень разделов бизнес-плана. Изначально в списке присутствует только одна позиция – Вопросы, удаление которой невозможно. Все остальные разделы и подразделы составитель бизнес-плана добавляет в проект самостоятельно.

Еще ниже последовательно расположены три больших текстовых поля; содержимое каждого из этих полей относится к тому разделу бизнес-плана, на котором в иерархическом списке установлен курсор (на рис. 4.15 таким разделом является Резюме). Первое из них предназначено для краткого описания текущего раздела, во втором содержится сам текст раздела, а в третьем расположены примеры для заполнения второго поля.

Примечание. Управление отображением иерархическим списком разделов, а также текстовых полей, осуществляется с помощью команд главного меню Вид > Дерево, Вид > Подсказка, Вид > Ответ и Вид > Пример (комбинации клавиш соответственно Ctrl+1, Ctrl+2, Ctrl+3 и Ctrl+4). Также эти команды продублированы соответствующими кнопками инструментальной панели.

В данном режиме в главном меню программы появляются несколько дополнительных меню: Обмен, Редактор, Вид, Результаты и Окно. Команды этих меню предназначены для работы в режиме создания и редактирования текстовой части бизнес-плана; некоторые из них дублируются соответствующими кнопками инструментальной панели окна Текстовое описание (см. рис. 4.15).

В первую очередь при создании текстовой части документа рекомендуется сформировать иерархическую структуру его разделов.

Внимание. Чтобы формирование списка разделов стало возможным, нужно включить соответствующий режим с помощью команды главного меню Редактор > Режим

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

настройки (эту команду можно также вызвать нажатием комбинации клавиш Alt+S) или нажатием кнопки Настройка дерева (эта кнопка является крайней слева в инструментальной панели окна). Если кнопка Настройка дерева нажата (как на рис. 4.15) – значит, режим настройки включен, в противном случае – выключен.

Чтобы добавить раздел в список, нужно установить курсор на тот раздел, который будет являться родительским для создаваемого раздела, и выполнить команду главного меню Редактор > Вставить вопрос (эта команда вызывается также нажатием клавиши Insert). В результате в списке появился новый раздел, которому нужно присвоить название. Ввод и редактирование названия раздела становятся возможными после двойного щелчка мышью на соответствующей позиции.

Вы можете в любой момент изменить порядок следования разделов в списке с помощью команд главного меню Редактор > Поднять вопрос и Редактор > Опустить вопрос (эти команды также вызываются с помощью комбинаций клавиш соответственно Alt+Up и Alt+Down). Перед тем как выполнить требуемую команду, не забудьте выделить курсором перемещаемый раздел.

Чтобы удалить раздел из списка, выделите его курсором и выполните команду главного меню Редактор > Удалить вопрос (либо нажмите комбинацию клавиш Ctrl+Delete). При этом программа выдаст дополнительный запрос на подтверждение операции удаления.

Далее можно ввести краткое описание каждого раздела проекта в первом поле, расположенном под списком разделов. Выделите в списке курсором требуемый раздел и с клавиатуры введите его краткое описание. Но если особой необходимости в этом нет, этап ввода краткого описания разделов можно пропустить.

Затем приступайте к вводу текста каждого раздела бизнес-плана. Если у вас уже есть текст бизнес-плана в каком-то другом документе (например, в Word), вы можете просто перенести его в программу, используя буфер обмена.

Совет. При вводе текстовой части бизнес-плана во избежание случайных потерь введенных данных периодически сохраняйте изменения с помощью команды главного меню Проект > Сохранить (эта команда вызывается также нажатием комбинации клавиш Ctrl+S).

Вы можете включить режим автоматической нумерации разделов бизнес-плана – для этого используйте команду главного меню Вид > Автонумерация (команду можно вызвать также нажатием Alt+N). Также для этого можно воспользоваться соответствующей кнопкой инструментальной панели. По умолчанию режим автоматической нумерации разделов отключен.

5.5. Описание компании – инициатора проекта

Итак, основной минимум информации о предлагаемом проекте мы в программу уже ввели, и теперь можно приступать к описанию компании, которая является инициатором проекта. Это осуществляется в разделе Компания (рис. 4.16).

Рис. 4.16. Раздел Компания

В данном разделе осуществляется ввод информации о структуре компании, ее стартовом (начальном) балансе и об используемой системе учета. О том, как ведется работа в соответствующих режимах, рассказывается ниже.

5.5.1. Построение структуры компании

При составлении многих бизнес-планов нужно принимать во внимание организационную структуру компании, которая является инициаторам проекта. Это бывает актуально, например, в тех случаях, когда в рамках проекта необходимо провести анализ деятельности структурных подразделений предприятия и оценить степень участия каждого из них в реализации проекта.

Для перехода в режим построения структуры компании нажмите в разделе Компании кнопку Структура компании. В результате на экране откроется окно Структура компании, изображенное на рис. 4.17.

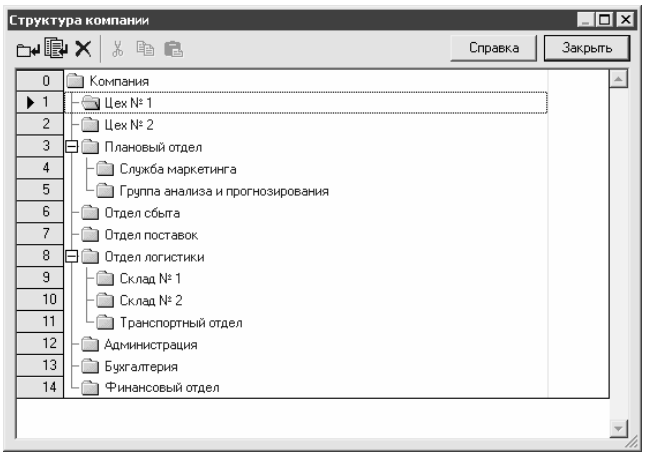


Рис. 4.17. Формирование структуры предприятия

В данном окне осуществляется формирование иерархической структуры предприятия. Чтобы добавить в список новое структурное подразделение, нужно установить курсор на то подразделение, которое будет являться для него родительским, и выполнить команду контекстного меню Добавить подразделение либо нажать соответствующую кнопку инструментальной панели (названия кнопок отображаются в виде всплывающих подсказок при подведении к ним указателя мыши). В результате в списке появится новая позиция, название которой вводится с клавиатуры.

Изначально список подразделений предприятия включает в себя только одну позицию – Компания. При необходимости вы моете ее переименовать, но удаление ее невозможно.

Чтобы удалить из списка ненужное структурное подразделение, выделите его в списке курсором и выполните команду контекстного меню Удалить (эта команда вызывается также нажатием клавиши Delete), или нажмите соответствующую кнопку инструментальной панели. При этом программа выдаст дополнительный запрос на подтверждение данной операции. Помните, что при удалении родительского подразделения одновременно с ним будут удалены все подчиненные ему структурные подразделения

предприятия.

Вы можете удалить одновременно несколько подразделений – для этого предварительно нужно выделить их мышью.

5.5.2. Формирование стартового баланса предприятия

Ввод начальных данных, от которых следует отталкиваться при расчете показателей проекта, может осуществляться на основании одного из двух условий.

● Для реализации проекта специально создается новое предприятие, которое имеет нулевой баланс. В данном случае вновь создаваемые активы предприятия описываются в разделе Инвестиционный план (с данным разделом мы познакомимся ниже).

● Реализация проекта предполагается на основе ныне действующего предприятия. В данном случае необходимо ввести в программу данные о состоянии активов и пассивов данного предприятия на момент начала проекта. Это осуществляется в подразделе «Стартовый баланс» раздела «Компания».

Для перехода в подраздел «Стартовый баланс» нажмите в разделе «Компания» (см. рис. 4.16) кнопку Стартовый баланс. В результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.18.

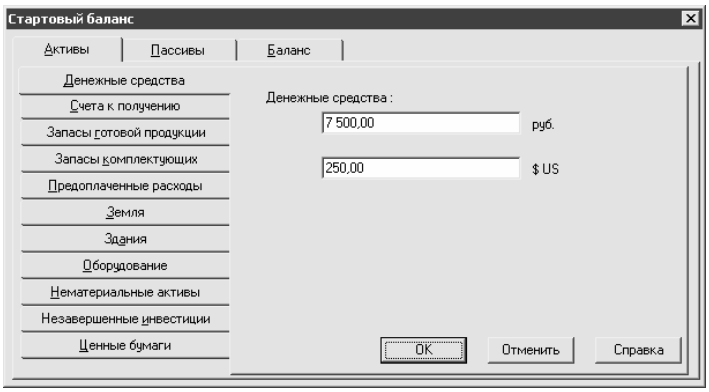


Рис. 4.18. Ввод стартового баланса, вкладка Активы

Данное окно состоит из трех вкладок: Активы, Пассивы и Баланс, причем вкладки Активы и Пассивы включают в себя еще несколько вкладок, расположенных по горизонтали. Ввод всех необходимых данных осуществляется на вкладках Активы и Пассивы, а содержимое вкладки Баланс формируется программой автоматически на основании вкладок Активы и Пассивы.

Очевидно, что на вкладке Активы вводятся данные об активах предприятия, а на вкладке Пассивы – об источниках возникновения этих активов (т.е. о пассивах).

Ввод данных о начальных активах

Информация о начальном остатке денежных средств вводится на вкладке Денежные средства (см. рис. 4.18). Здесь указывается общая сумма всех денежных средств, которыми располагает предприятие: деньги на расчетном счете в банке, наличные деньги в кассе предприятия, выданные сотрудникам под отчет денежные средства, и т.п. Остаток денег можно указать как в первой, так и во второй валютах проекта.

Если предприятие располагает денежными средствами в нескольких валютах, то их следует пересчитать по действующему курсу в одну из двух валют проекта.

При формировании баланса программа автоматически пересчитает сумму в долларах США в рублевый эквивалент по курсу, действующему на дату начала реализации проекта.

Введенная на вкладке Денежные средства информация о наличных деньгах будет отображена в стартовом балансе предприятия в строке Денежные средства.

В отчете о движении денежных средств начальная сумма остатка имеющихся у предприятия денег будет показана как остаток денежных средств на дату начала реализации проекта (т.е. входящий остаток). Что касается отчета о прибылях и убытках, то в нем данные о начальном остатке денежных средств будут отсутствовать.

Информация о дебиторской задолженности вводится на вкладке Счета к получению, содержимое которой показано на рис. 4.19.

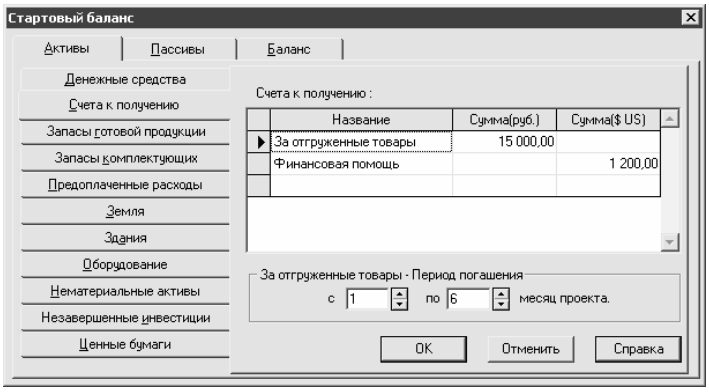


Рис. 4.19. Информация о дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность может выражаться как в одной, так и в другой валютах проекта. Если существует дебиторская задолженность еще в каких-то валютах, то ее необходимо пересчитать в одну из двух валют проекта по действующему курсу.

Каждая дебиторская задолженность отражается отдельной позицией в списке. Для добавления новой позиции нужно щелкнуть в любом месте списка правой кнопкой мыши и в открывшемся контекстном меню выбрать команду Добавить, либо нажать клавишу Insert. Затем в соответствующих полях с клавиатуры ввести наименование задолженности и сумму – в рублях либо в долларах США.

В нижней части вкладки указывается период погашения задолженности для той позиции списка, на которой установлен курсор. С клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика укажите начальный и конечный месяцы периода, в течение которого должна быть погашена задолженность. Сумма задолженности будет списываться равными долями в течение всего срока ее погашения.

После ввода информации о дебиторской задолженности выплаты по всем введенным позициям будут отображены в отчете о движении денежных средств. Что касается баланса предприятия, то в момент каждой выплаты будет дебетоваться счет Денежные средства, и кредитоваться счет Счета к получению.

В случае необходимости вы можете удалить любую позицию списка – для этого выделите ее курсором и выполните команду контекстного меню Удалить (либо нажмите клавишу Delete). При этом программа выдаст дополнительный запрос на подтверждение операции удаления.

Вы можете сортировать позиции в списке по названию либо по стоимости (сумме) – для этого выберите подходящий вариант в подменю Сортировка, которое находится в контекстном меню. По умолчанию режим сортировки отключен.

Чтобы быстро найти в списке ту или иную позицию, можно использовать режим поиска, что особенно удобно использовать при работе с большим списком дебиторской задолженности. Для перехода в режим поиска выполните команду контекстного меню Поиск – в результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.20.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

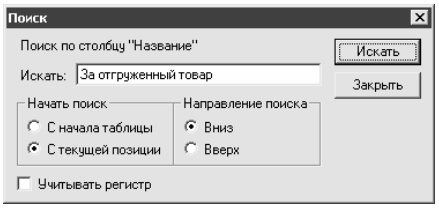


Рис. 4.20. Поиск дебиторской задолженности

Поиск дебиторской задолженности возможен не только по ее названию, но также и по сумме – в зависимости от того, в какой колонки находился курсор при переходе в режим поиска. Условие поиска следует ввести с клавиатуры в поле Искать (при поиске будет анализироваться значение соответствующей колонки).

С помощью переключателя Начать поиск укажите, с какого места списка необходимо выполнить поиск: с его начала или с того места, где в данный момент находится курсор (положения соответственно С начала таблицы и С текущей позиции).

Если переключатель Начать поиск установлен в положение С текущей позиции, то нужно указать направление поиска – Вниз или Вверх (по умолчанию предлагается осуществлять поиск вниз от текущей позиции списка).

Чтобы при поиске учитывался регистр символов (прописные либо строчные), установите флажок Учитывать регистр. В данном случае, например, если в поле Искать введено значение За отгруженный товар, то название за отГружеННый тОваР будет при поиске проигнорировано.

Чтобы начать поиск, нажмите кнопку Искать. Через некоторое время курсор спозиционируется на найденной позиции списка.

Практически у любого действующего предприятия на любую отчетную дату имеются складские остатки готовой продукции, товаров, и иных товарно-материальных запасов, включая незавершенное производство. Информация о товарно-материальных запасах предприятия по состоянию на дату начала проекта указывается на вкладке Запасы готовой продукции, содержимое которой показано на рис. 4.21.

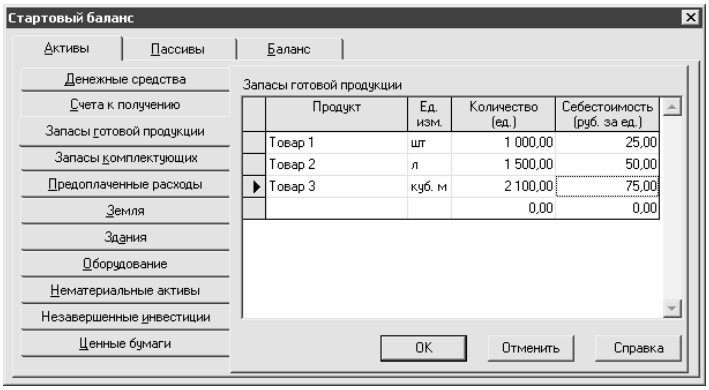


Рис. 4.21. Ввод начальных остатков готовой продукции

На данной вкладке отображается список товаров (работ, услуг), который ранее был сформирован в разделе «Проект», подраздел «Список продуктов» (см. рис. 4.7). Однако этот список вы можете редактировать: добавлять в него новые позиции, удалять имеющиеся, а также изменять название и единицу измерения. Для каждой позиции нужно указать остаток товара (работы, услуги) в установленных единицах измерения, а также цену за единицу.

Чтобы добавить в список новый товар (работу, услугу), выберите в контекстном меню команду Добавить либо нажмите клавишу Insert, после чего с клавиатуры введите необходимые данные.

Внимание. В данном режиме не следует вносить изменения в информацию о новых товарах (работах, услугах), производство которых еще не начато и только предусматривается проектом. Их количество и себестоимость должны иметь нулевые значения.

Для удаления позиции из списка нужно в контекстном меню выбрать команду Удалить либо нажать клавишу Delete, после чего утвердительно ответить на появившийся запрос программы.

Для быстрого поиска данных вы можете использовать режим поиска, который работает так же, как и для дебиторской задолженности (см. рис. 4.20).

На вкладке Запасы комплектующих вводится информация об остатках сырья, материалов и комплектующих по состоянию на дату начала проекта. Порядок работы на данной вкладке такой же, как и на вкладке Запасы готовой продукции (см. рис. 4.21). Отметим, что перечень сырья, материалов и комплектующих, используемых предприятием, формируется в подразделе «Материалы и комплектующие» раздела «Операционный план» (описание данного раздела будет приведено ниже). На вкладке Запасы комплектующих вы можете вносить любые изменения в этот перечень.

Сумма остатков сырья, материалов и комплектующих на дату начала проекта отражается в балансе в строке «Сырье, материалы и комплектующие». Сумма начальных остатков будет сокращаться по мере их использования в процессе производства.

Чтобы правильно учесть издержки предприятия, необходимо принимать во внимание расходы, которые были понесены до начала реализации проекта. Эта информация вводится на вкладке Предоплаченные расходы, содержимое которой представлено на рис. 4.22.

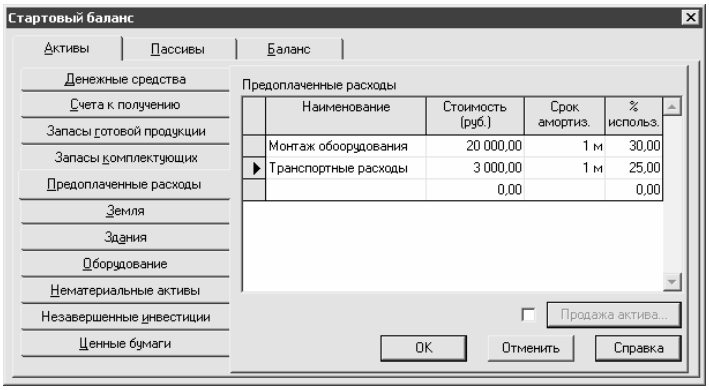


Рис. 4.22. Ввод информации о предоплаченных расходах

Чтобы добавить в программу информацию о новом расходе, выполните команду контекстного меню Добавить (эта команда вызывается также нажатием клавиши Insert) и определите значения перечисленных ниже параметров.

- Наименование – здесь указывается наименование расхода. Рекомендуется вводить значение данного поля таким образом, чтобы оно кратко характеризовало суть понесенных расходов – например, Монтаж оборудования, или Транспортные расходы, и т.п.
- Стоимость – в данном поле указывается сумма понесенных затрат в основной валюте проекта.
- Срок амортиз. – здесь следует ввести срок, в течение которого данный расход будет списан на издержки предприятия (т.е. срок амортизации).

● % использ. – в этом поле указывается доля данного расхода (в процентах), которая была понесена до начала реализации проекта. Например, если в данном поле ввести значение 20%, то это будет означать, что на сам проект придется 80% данного вида расходов.

Общая сумма расходов, указанных в данной карточке, рассчитывается программой автоматически и отображается в балансе в строке Краткосрочные предоплаченные расходы – если период, за который была произведена оплата, не превышает одного года, или в строке Предоплаченные расходы – если срок использования предоплаченных расходов составляет более одного года.

Амортизация суммы предоплаченных расходов в последующие периоды времени производится ежемесячно, равными долями, по мере их использования.

Для удаления позиций списка используйте команду контекстного меню Удалить, вызываемую также нажатием клавиши Delete.

Для быстрого поиска данных вы можете использовать режим поиска, который работает так же, как и для дебиторской задолженности (см. рис. 4.20).

Вы можете отразить операцию продажи актива, который был приобретен до начала проекта (данную операцию можно отразить по каждой позиции списка в отдельности). Для этого в нижней части вкладки Предоплаченные расходы нужно установить флажок, после чего станет доступной кнопка Продажа актива. При нажатии данной кнопки на экране открывается окно, которое показано на рис. 4.23.

Рис. 4.23. Ввод данных о продаже актива

В данном окне в поле Период эксплуатации до продажи укажите срок, в течение которого эксплуатировался данный актив до продажи. Этот срок не может быть больше срока реализации проекта. Если актив не эксплуатировался, то в данном поле введите значение 0.

Далее укажите цену продажи актива – это может сделать как в основной, так и в дополнительной валюте. Если актив был реализован по остаточной стоимости, то установите флажок Продажа по остаточной стоимости; эту сумму программа рассчитает автоматически. При установленном данном флажке поля для ввода цены продажи становятся недоступными для редактирования.

В нижней части окна можно указать ставку налога на продажу актива (в процентах). Требуемое значение вводится либо с клавиатуры, либо с помощью кнопок счетчика.

Завершается ввод данных о продаже актива нажатием кнопки OK. С помощью кнопки Отмена осуществляется выход из данного режима без сохранения выполненных изменений.

Если на дату начала проекта предприятие располагает теми либо иными земельными активами, то информацию о стоимости этих активов следует ввести на вкладке Земля (рис. 4.24).

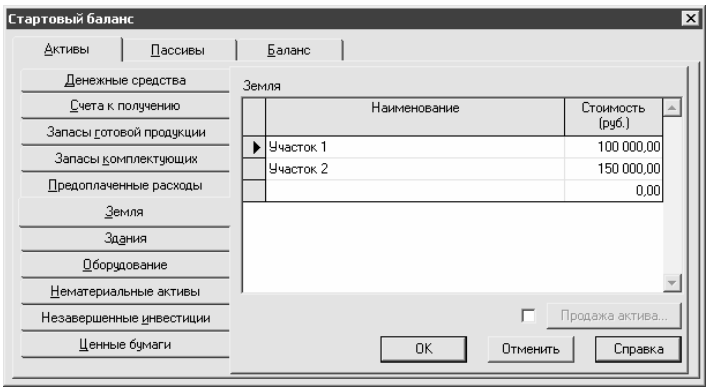


Рис. 4.24. Ввод начальных данных о земельных активах

Здесь формируется список земельных активов. Для каждой позиции списка указывается наименование актива (например, Участок 500 кв. м в 10 км от Москвы), и его текущая стоимость в основной валюте.

Чтобы добавить в программу информацию о новом земельном активе, выполните команду контекстного меню Добавить (эта команда вызывается также нажатием клавиши Insert). Для удаления позиций списка используйте команду Удалить либо клавишу Delete.

Вы можете отразить операцию продажи земельного актива, который был приобретен до начала проекта (данную операцию можно отразить по каждой позиции списка в отдельности). Это осуществляется точно так же, как и для предоплаченных расходов (см. рис. 4.23).

Информация о находящихся на балансе предприятия зданиях вводится на вкладке Здания (рис. 4.25).

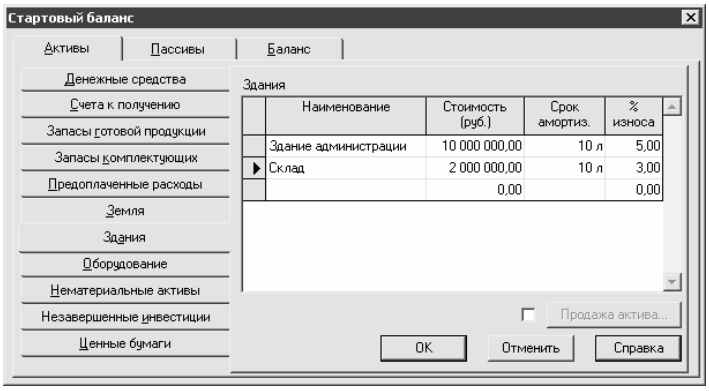


Рис. 4.25. Ввод данных о зданиях

Чтобы добавить в программу информацию о здании, выполните команду контекстного меню Добавить (эта команда вызывается также нажатием клавиши Insert) и определите значения перечисленных ниже параметров.

● Наименование – здесь указывается название здания (например, Здание администрации, Склад № 5, и т.п.).

● Стоимость – в данном поле указывается балансовая стоимость здания на момент его приобретения или постройки.

● Срок амортиз. – здесь указывается срок амортизации здания с момента приобретения до полного его износа. Если срок измеряется в месяцах, то это обозначается буквой м (например, 5 м), если в годах – буквой л (например, 10 л, см. рис. 4.25).

● % использ. – в этом поле указывается процент износа здания на дату начала проекта. Например, если в данном поле ввести значение 20%, то это будет означать, что на сам проект придется 80% стоимости здания.

Общая стоимость зданий, перечисленных на данной вкладке, рассчитывается программой автоматически и отображается в балансе в строке Здания за вычетом общей суммы износа на начало проекта.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

Амортизация стоимости зданий в последующие периоды времени производится ежемесячно, равными долями, в соответствии с указанной нормой амортизации.

Для удаления позиций списка используйте команду контекстного меню Удалить, вызываемую также нажатием клавиши Delete.

Вы можете сортировать позиции в списке по названию либо по стоимости (сумме) – для этого выберите подходящий вариант в подменю Сортировка, которое находится в контекстном меню. По умолчанию режим сортировки отключен.

Для быстрого поиска данных вы можете использовать режим поиска, который работает так же, как и для дебиторской задолженности (см. рис. 4.20).

Вы можете отразить операцию продажи зданий, которые были приобретены до начала проекта (данную операцию можно отразить по каждой позиции списка в отдельности). Это осуществляется точно так же, как и для предоплаченных расходов (см. рис. 4.23).

Аналогичным образом на вкладках Оборудование и Нематериальные активы осуществляется ввод данных соответственно об имеющемся в наличии оборудовании и нематериальных активах. В балансе предприятия информация об оборудовании отображается в строке Оборудование, а о нематериальных активах – в строке Нематериальные активы. В обоих случаях показывается стоимость активов за вычетом суммы износа на дату начала проекта.

На вкладке Незавершенные инвестиции вводится информация о незавершенном строительстве. Работа на данной вкладке ведется по таким же правилам, как и на других вкладках.

В балансе предприятия в строке Инвестиции в основные фонды на дату начала проекта будет отражена сумма ранее произведенных затрат. В последующие периоды времени, когда строительство здания будет завершено, произойдет кредитование счета Инвестиции в основные фонды и дебетование счета Здания на сумму затрат, произведенных до начала проекта. При этом в балансе в строке Здания будет показана полная стоимость актива. В последующие периоды времени будет осуществляться амортизация данного актива и начисление причитающихся налогов на имущество.

Если на дату начала проекта предприятие располагает какими-либо ценными бумагами (акциями, облигациями, и т.п.), то информацию о них необходимо веси на вкладке Ценные бумаги, содержимое которой показано на рис. 4.26.

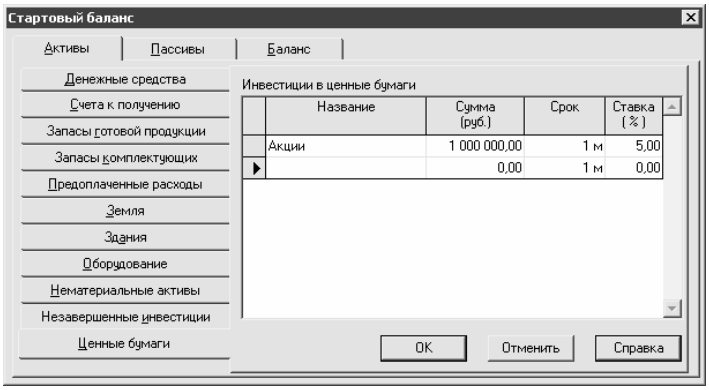


Рис. 4.26. Ввод данных о ценных бумагах

Чтобы добавить в программу информацию ценных бумагах, выполните команду контекстного меню Добавить (эта команда вызывается также нажатием клавиши Insert) и определите значения перечисленных ниже параметров.

- Наименование – здесь указывается название данного вида ценных бумаг (например, акции РАО ЕЭС, и т.п.).
- Стоимость – в данном поле указывается балансовая стоимость ценных бумаг на момент их приобретения.
- Срок – здесь указывается срок возврата ценных бумаг.
- Ставка % – в этом поле указывается процентный доход по данному виду ценных бумаг.

Общая стоимость ценных бумаг, перечисленных на данной вкладке, рассчитывается программой автоматически и отображается в балансе в строке Инвестиции в ценные бумаги – если срок вложений превышает один год, или в строке Банковские вклады и ценные бумаги – если срок вложений не превышает одного года.

Для удаления позиций списка используйте команду контекстного меню Удалить, вызываемую также нажатием клавиши Delete. При этом программа выдаст дополнительный запрос на подтверждение операции удаления.

Вы можете сортировать позиции в списке по названию либо по стоимости (сумме) – для этого выберите подходящий вариант в подменю Сортировка, которое находится в контекстном меню. По умолчанию режим сортировки отключен.

Для быстрого поиска данных вы можете использовать режим поиска, который работает так же, как и для дебиторской задолженности (см. рис. 4.20).

На этом ввод данных об начальных активах предприятия завершается. Для того чтобы сохранить введенную информацию, нажмите в данном окне кнопку OK. При нажатии кнопки Отменить окно будет закрыто без сохранения изменений.

Ввод данных о начальных пассивах

Ввод данных о пассивах предприятия обычно начинается с причитающихся к уплате налогов (имеются в виду налоговые обязательства предприятия, образовавшиеся до начала проекта, но которые необходимо погашать в период реализации проекта). Любое действующее предприятие имеет текущие обязательства по налогам, и эта информация вводится на вкладке Отсроченные налоги (рис. 4.27).

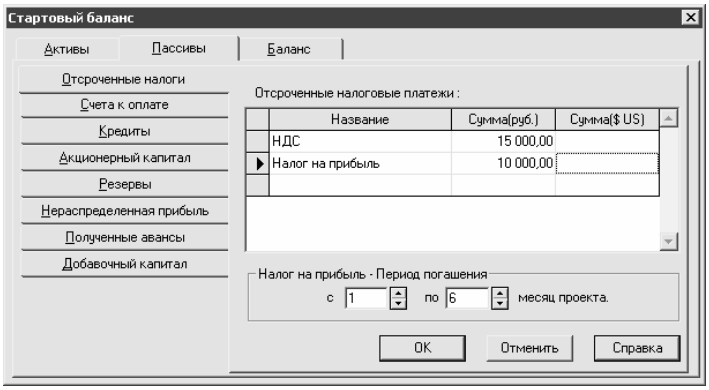


Рис. 4.27. Ввод данных о задолженности по налогам

Задолженность по налогам может выражаться как в одной, так и в другой валютах проекта. Если существует задолженность еще в каких-то валютах, то ее необходимо пересчитать в одну из двух валют проекта по действующему курсу.

Задолженность по каждому налогу отражается отдельной позицией в списке. Для добавления новой позиции нужно щелкнуть в любом месте списка правой кнопкой мыши и в открывшемся контекстном меню выбрать команду Добавить, либо нажать клавишу Insert. Затем в соответствующих полях с клавиатуры ввести название налога и сумму – в рублях либо в долларах США.

В нижней части вкладки указывается период погашения задолженности для той позиции списка, на которой установлен курсор. С клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика укажите начальный и конечный месяцы периода, в течение которого должна быть погашена задолженность. Сумма задолженности будет списываться равными долями в течение всего срока ее погашения.

После ввода информации о задолженности по налогам и выполнения расчетов суммарная задолженность по налогам отобразится в балансе в строке Отсроченные налоговые

платежи. По мере погашения этой задолженности в последующие периоды данная сума будет соответствующим образом уменьшаться.

В случае необходимости вы можете удалить любую позицию списка – для этого выделите ее курсором и выполните команду контекстного меню Удалить (либо нажмите клавишу Delete). При этом программа выдаст дополнительный запрос на подтверждение операции удаления.

Вы можете сортировать позиции в списке по названию либо по стоимости (сумме) – для этого выберите подходящий вариант в подменю Сортировка, которое находится в контекстном меню. По умолчанию режим сортировки отключен.

На вкладке Счета к оплате осуществляется ввод данных о кредиторской задолженности предприятия. Это делается точно так же, как и ввод данных о дебиторской задолженности на вкладке Активы (см. рис. 4.19). Введенные здесь суммы задолженности отражаются в балансе предприятия в строке Счета к оплате. По мере погашения обязательств эта позиция дебетуется, а позиция Денежные средства – кредитуется. В отчете о движении денежных средств информация о кредиторской задолженности показывается в строке Другие выплаты.

Однако на вкладке Счета к оплате отображается информация о кредиторской задолженности предприятия только перед контрагентами. Что касается полученных кредитов, то для ввода данных о них предназначена вкладка Кредиты.

На данной вкладке имеется только один параметр – кнопка Кредиты. При нажатии этой кнопки на экране отображается окно, которое показано на рис. 4.28.

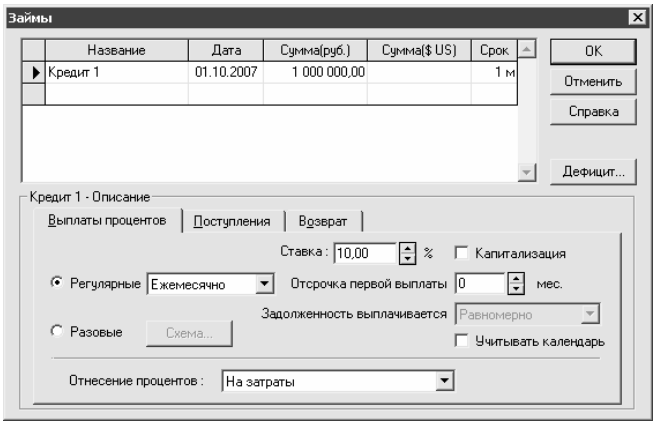


Рис. 4.28. Кредиты предприятия на начало проекта

Следует учитывать, что в данном окне отображаются не условия кредитного договора, а информация о наличии задолженности по кредитам и займам по состоянию на дату начала проекта. Поэтому в табличной части окна значение колонки Дата отредактировать невозможно – здесь все время отображается дата начала проекта.

Чтобы добавить в программу информацию ценных бумагах, выполните в табличной части окна команду контекстного меню Добавить кредит (эта команда вызывается также нажатием клавиши Insert) и определите значения перечисленных ниже параметров.

- Наименование – в данном поле указывается наименование кредитора (например, Сбербанк).
- Дата – поле не редактируется.
- Сумма (руб.) – здесь указывается сумма остатка кредиторской задолженности в основной валюте по состоянию на дату начала проекта.
- Сумма ($ US) – здесь указывается сумма остатка кредиторской задолженности в дополнительной валюте по состоянию на дату начала проекта.
- Срок – в этом поле указывается срок погашения задолженности.

Для удаления из таблицы той или иной позиции выделите ее в списке курсором и выполните команду контекстного меню Удалить кредит (команда вызывается также нажатием Delete).

Вы можете сортировать позиции в списке по названию, по дате либо по сумме – для этого выберите подходящий вариант в подменю Сортировка, которое находится в контекстном меню. По умолчанию режим сортировки отключен.

С помощью команды Дата/период, которая также находится в контекстном меню, можно быстро рассчитать период от даты получения кредита до выбранной даты по текущей позиции списка. При активизации команды открывается окно, в котором указывается количество месяцев с начала проекта, после чего отображается результат расчета.

В нижней части окна находится три вкладки: Выплаты процентов, Поступления и Возврат. Рассмотрим назначение каждой из них.

Внимание. Содержимое каждой вкладки относится к той позиции списка, на которой в данный момент установлен курсор.

Вкладка Выплата процентов предназначена для ввода информации о выплате процентов. В первую очередь в поле Ставка введите процентную ставку по кредиту; требуемое значение можно ввести как с клавиатуры, так и с помощью кнопок счетчика. Затем укажите режим выплаты процентов.

- Регулярные – при выборе данного режима подразумевается, что выплата процентов будет осуществляться регулярно через равные промежутки времени. Промежуток времени выбирается из расположенного справа раскрывающегося списка из следующих вариантов: Ежемесячно, Ежеквартально, Раз в 6 месяцев, Раз в год. При этом процентные обязательства начисляются в соответствии с указанной процентной ставкой и распределяются равномерными долями на оставшийся срок кредитного соглашения с учетом выбранной периодичности.
- Разовые – если переключатель установлен в данное положение, то подразумевается, что выплата процентов будет происходить нерегулярно. В данном случае нужно нажать расположенную справа кнопку Схема, и в открывшемся окне сформировать график выплаты процентов.

Если условиями кредитного договора предусмотрено начисление процентов по схеме «сложного процента» (т.е. когда сумма начисленных, но еще не выплаченных процентов присоединяется к основному долгу), необходимо установить флажок Капитализация.

Если предприятию предоставляется отсрочка выплаты процентов, то продолжительность этой отсрочки (в месяцах) необходимо ввести в поле Отсрочка первой выплаты. Если данному полю присвоено любое значение, кроме 0, то ниже открывается для редактирования поле Задолженность выплачивается, в котором указывается порядок погашения задолженности, образовавшейся за время отсрочки.

Внимание. Если выбран режим выплаты процентов Разовые, то параметры Ставка, Капитализация, Отсрочка первой выплаты и Задолженность выплачивается становятся недоступными для редактирования.

В нижней части окна содержится один из важнейших параметров – поле Отнесение процентов. В нем следует указать, куда будут отнесены суммы причитающихся к уплате процентов. Требуемое значение выбирается из раскрывающегося списка из перечисленных ниже вариантов.

- На затраты – в данном случае суммы процентов будут полностью отнесены на издержки предприятия.
- На прибыль – при выборе этого значения суммы процентов будут отнесены за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.
- С учетом ставки рефинансирования – в данном случае суммы процентов будут отнесены на издержки предприятия в пределах ставки рефинансирования; остальная же сумма процентов будет отнесена за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

На вкладке Поступления описывается порядок поступления денежных средств за счет кредита.

Что касается возврата основной суммы кредита, то информация о выплатах указывается на вкладке Возврат (см. рис. 4.29).

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

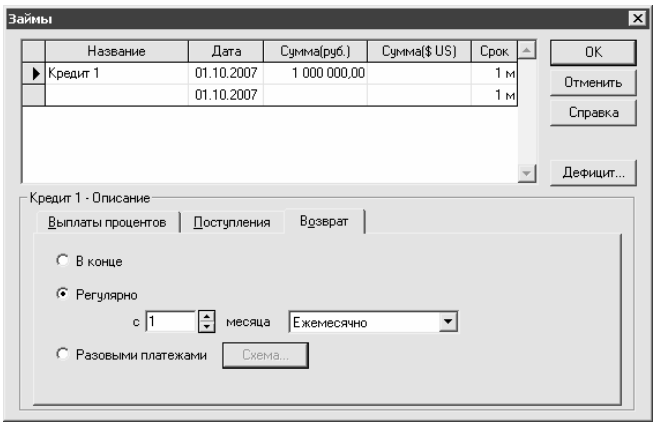


Рис. 4.29. Ввод данных о возврате кредита

С помощью переключателя укажите порядок возврата основной суммы кредита.

● В конце – в данном случае сумма кредита будет погашена в конце срока действия кредитного договора.

● Регулярно – сумма кредита будет возвращаться регулярно равными частями. Периодичность выплат указывается в расположенных ниже полях.

● Разовыми платежами – в данном случае подразумевается, что основная сумма кредита будет погашаться нерегулярно. В данном случае нужно нажать расположенную справа кнопку Схема, и в открывшемся окне сформировать график погашения основной сумма кредита.

Общая сумма задолженности по кредитам рассчитывается программой автоматически и отображается в балансе в строке Краткосрочные займы – если ее срок не превышает одного года, или в строке Долгосрочные займы – если срок возврата превышает один год. В случае, когда до погашения задолженности по тому или иному кредиту остается не более одного года, соответствующая сумма автоматически переносится из строки Долгосрочные займы в строку Краткосрочные займы.

Также информация о выплате процентов по кредитам и погашении основных сумм задолженности отражается в отчете о движении денежных средств (кэш-фло). В отчете о прибылях и убытках отображается отнесение сумм процентов по кредитам на издержки предприятия при расчете чистой прибыли.

В процессе ввода данных о кредитах вы можете контролировать баланс денежных средств предприятия и размер дефицита наличности – для этого достаточно нажать кнопку Дефицит. После нажатия кнопки программа автоматически выполнит расчет проекта и представит в отдельном окне соответствующую информацию из отчета о движении денежных средств.

Завершается ввод данных о задолженности по кредитам на начало проекта нажатием кнопки OK. Кнопка Отменить предназначена для выхода из данного режима без сохранения выполненных изменений.

Данные об акционерном капитале предприятия указываются на вкладке Акционерный капитал (рис. 4.30).

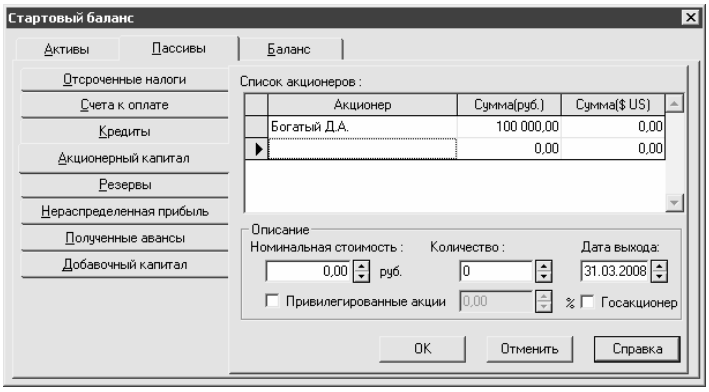


Рис. 4.30. Ввод данных об акционерном капитале

В табличной части вкладки представлена информация об акционерах предприятия. Для каждой позиции списка отображается название или ФИО акционера и сумма его вклада в основной или в дополнительной валюте.

Внимание. На данной вкладке содержится информация об акционерном капитале только на дату начала проекта. Все операции по привлечению капитала, которые планируется осуществить в рамках проекта в последующие периоды времени (включая первый месяц его реализации) описываются в разделе «Финансирование», подраздел «Акционерный капитал».

Для добавления новой позиции нужно щелкнуть в любом месте списка правой кнопкой мыши и в открывшемся контекстном меню выбрать команду Добавить, либо нажать клавишу Insert. Затем в соответствующих полях с клавиатуры ввести название или ФИО акционера сумму – в рублях либо в долларах США.

В нижней части вкладки отображается информация, относящаяся к активной позиции списка. В поле Количество указывается количество акций, находящихся на руках у акционера, а в поле Номинальная стоимость – их стоимость по номинальной цене. Установка флажка Привилегированные акции указывает на то, что владелец данного пакета получает гарантированный доход. Величина дохода вводится в расположенном справа поле в процентах годовых от номинала акций.

Установка флажка Госакционер означает отнесение акционерного капитала к государственному источнику финансирования. При анализе доходов участников все акционеры этой категории объединены под общим названием Государство.

Для удаления позиций из списка используйте команду контекстного меню Удалить либо клавишу Delete.

В балансе предприятия информация об акционерном капитале может отображаться в трех строках. В строках Обыкновенные акции и Привилегированные акции показана сумма средств, полученных от продажи, соответственно, обыкновенных и привилегированных акций по их номинальной стоимости. Сумма, полученная за счет разницы между ценой продажи и номинальной ценой, отражается в строке Капитал, внесенный сверх номинала.

На вкладке Резервы вводятся данные о суммарной величине резервных фондов и других фондов специального назначения, созданных предприятием до начала реализации проекта. Резервные суммы в валютах, отличных от выбранных для реализации проекта, должны быть пересчитаны в одну из валют по соответствующему курсу на дату начала проекта.

Введенные на данной вкладке суммы отображаются в балансе предприятия по строке Резервные фонды.

На вкладке Нераспределенная прибыль аналогичным образом вводятся суммы нераспределенной прибыли предприятия по состоянию на дату начала проекта.

На вкладке Полученные авансы отражается информация о суммах, полученных предприятием от контрагентов в счет будущих поставок продукции (иначе говоря, здесь вводятся суммы полученных предоплат) по состоянию на дату начала проекта. Содержимое вкладки показано на рис. 4.31.

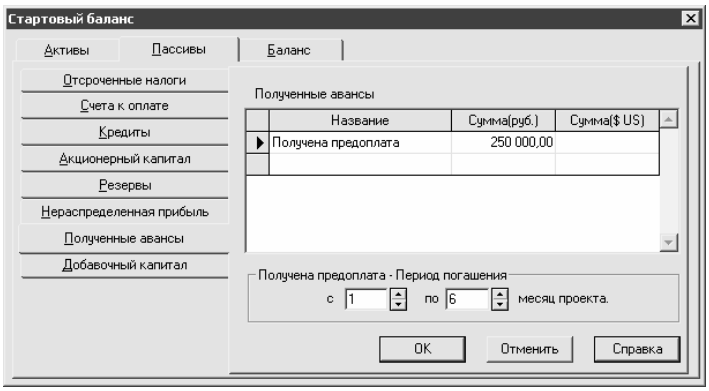


Рис. 4.31. Ввод данных о полученных предоплатах

Полученные авансы могут выражаться как в одной, так и в другой валютах проекта. Если существует предоплата еще в каких-то валютах, то ее необходимо пересчитать в одну из двух валют проекта по действующему курсу.

Каждая предоплата отражается отдельной позицией в списке. Для добавления новой позиции нужно щелкнуть в любом месте списка правой кнопкой мыши и в открывшемся контекстном меню выбрать команду Добавить, либо нажать клавишу Insert. Затем в соответствующих полях с клавиатуры ввести название кредитора и сумму – в рублях либо в долларах США.

В нижней части вкладки указывается период погашения задолженности для той позиции списка, на которой установлен курсор. С клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика укажите начальный и конечный месяцы периода, в течение которого должна быть погашена задолженность. Сумма задолженности будет списываться равными долями в течение всего срока ее погашения.

В случае необходимости вы можете удалить любую позицию списка – для этого выделите ее курсором и выполните команду контекстного меню Удалить (либо нажмите клавишу Delete). При этом программа выдаст дополнительный запрос на подтверждение операции удаления.

Вы можете сортировать позиции в списке по названию либо по стоимости (сумме) – для этого выберите подходящий вариант в подменю Сортировка, которое находится в контекстном меню. По умолчанию режим сортировки отключен.

Общая сумма полученных предоплат рассчитывается программой автоматически и отражается в балансе предприятия в строке Полученные авансы. По мере погашения задолженности дебетуется позиция Полученные авансы и кредитуется позиция Нераспределенная прибыль.

В отчете о прибылях и убытках суммы погашаемой задолженности по строке Полученные авансы отражаются в строке Валовой объем продаж и, таким образом, учитываются при расчете прибыли.

Вкладка Добавочный капитал – единственная вкладка, данные которой не редактируются. Здесь справочно показывается информация о добавочном капитале предприятия, сумма которого рассчитывается как разница между суммами введенных активов и пассивов предприятия.

Просмотр стартового баланса предприятия

Просмотр стартового баланса предприятия осуществляется на вкладке Баланс (рис. 4.32).

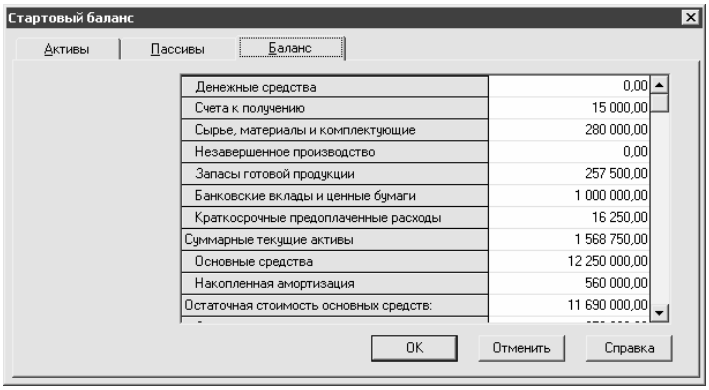


Рис. 4.32. Стартовый баланс предприятия

В данном окне представлены все статьи, данные по которым были введены на вкладках Активы и Пассивы. Итоговые суммы активов и пассивов подсвечиваются голубым цветом.

Возможности программы предусматривают графическое представление информации об активах и пассивах предприятия. Для построения диаграммы нужно выполнить команду контекстного меню Диаграмма. Пример диаграммы показан на рис. 4.33.

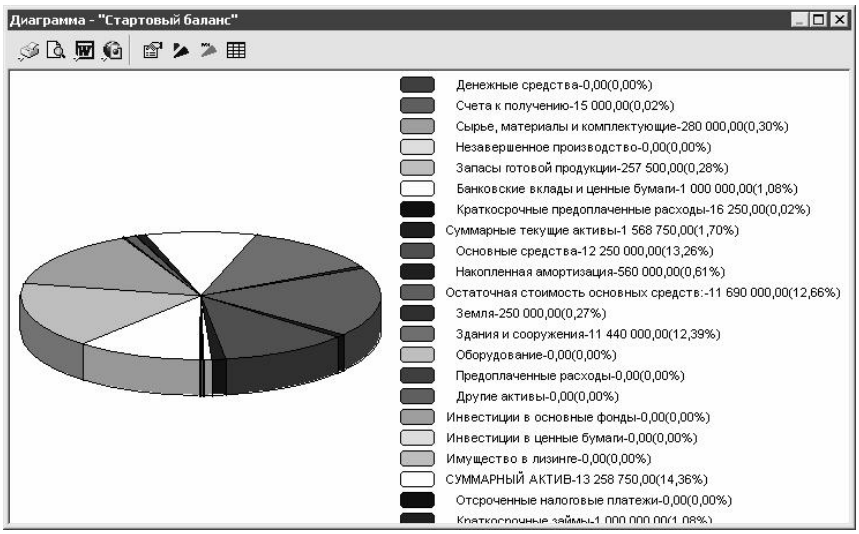


Рис. 4.33. Графическое представление данных об активах и

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

пассивах

Вы можете самостоятельно менять настройки диаграммы – для этого используйте команды контекстного меню окна диаграммы.

5.5.3. Описание системы учета, принятой в компании

При составлении бизнес-плана важно внести в него информацию об основных правилах учета финансовой деятельности предприятия. В программе Project Expert данная информация вводится в подразделе «Банк Система учета». Чтобы войти в этот подраздел, нажмите в разделе Компания (см. рис. 4.16) кнопку Банк Система учета – в результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.34.

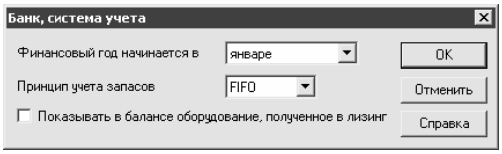


Рис. 4.34. Описание системы учета

В первую очередь в поле Финансовый год начинается в укажите название месяца, с которого на данном предприятии начинается финансовый год. Как известно, в соответствии с общепринятым порядком учета финансовый год начинается в январе (поэтому в данном поле по умолчанию установлено значение январе). От этого месяца будет вестись отсчет квартальных и годовых периодов, по истечении которых рассчитываются результаты финансовой деятельности предприятия.

В поле Принцип учета запасов из раскрывающегося списка выберите метод учета остатков товарно-материальных ценностей, который используется на предприятии. Возможен выбор одного из трех вариантов: FIFO (это значение используется по умолчанию), LIFO или По среднему (в данном случае остатки рассчитываются по средневзвешенной стоимости).

Примечание. Выбор методики учета складских запасов может оказать заметное влияние на финансовые результаты в отдельные периоды деятельности предприятия.

Установка флажка Показывать в балансе оборудование, полученное в лизинг позволяет отразить специфику учета лизинговых операций. Дело в том, что законодательство некоторых стран требует постановки на баланс лизингового оборудования. Отметим, что в Российской Федерации правила учета к этому не обязывают; и порядок учета лизингового оборудования регламентируется условиями и спецификой конкретной сделки.

Завершается описание системы учета финансовой деятельности предприятия нажатием кнопки OK. Чтобы закрыть окно без сохранения изменений, нажмите кнопку Отмена.

5.6. Окружение инвестиционного проекта

Под окружением инвестиционного проекта в программе Project Expert подразумевается то, в какой среде предполагается его реализация: уровень инфляции, налогообложение, курсы валют, действующая учетная ставка. Эта информация вводится в разделе Окружение (рис. 4.35).

Рис. 4.35. Окружение инвестиционного проекта

Для перехода в подразделы данного раздела используйте соответствующие кнопки.

5.6.1. Валюты проекта

Как уже неоднократно упоминалось выше, возможности программы предусматривают использование в расчетах любого проекта двух валют: основной и дополнительной. Чтобы ввести информацию о валютах проекта, нажмите кнопку Валюта – в результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.36.

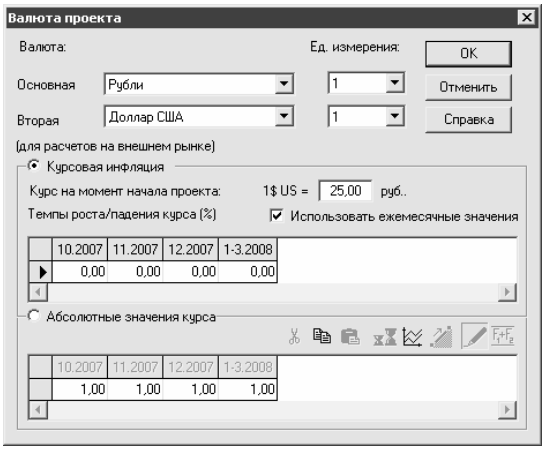


Рис. 4.36. Валюты проекта

В первую очередь в поле Основная выберите основную валюту проекта, а в поле Дополнительная – его дополнительную валюту. По умолчанию в качестве основной валюты предлагается российский рубль, а в качестве дополнительной – доллар США. Отметим, что в программе для выбора доступно много разных валют: помимо упомянутых уже рубля и доллара это и евро, и валюты стран СНГ, и валюты стран, не входящих в еврозону, и др.

Совет. Обычно в качестве основной валюты проекта выбирается валюта той страны, в которой предполагается его реализация. Выбор второй валюты определяется спецификой импортных или экспортных операций, которые планируется осуществлять в процессе реализации проекта.

В полях Ед. измерения укажите единицу измерения каждой валюты (единицы, тысячи или миллионы). По умолчанию для всех валют предлагается значение 1.

Вы можете задать изменение курса соотношения основной и дополнительной валют как в виде процентов (темп роста или падения курса), так и в абсолютном выражении. В первом случае установите переключатель в положение Курсовая инфляция, затем в поле Курс на момент начала проекта укажите соответствующий курс основной валюты по отношению к дополнительной, а в табличной части введите предполагаемое изменение курса (темп роста или падения в процентах) для каждого периода планирования.

Во втором случае установите переключатель в положение Абсолютные значения курса и заполните табличную часть с помощью кнопок Формула и Заполнить, которые расположены в инструментальной панели (названия кнопок отображаются в виде всплывающих подсказок при подведении к ним указателя мыши). Переключение режимов работы осуществляется с помощью кнопки По формуле/По схеме (кнопка Заполнить доступна только при нажатой данной кнопке, а кнопка Формула – при отжатой).

После введения всех данных о валютах проекта нажмите кнопку OK.

5.6.2. Налогообложение проекта

Описание общей схемы налогообложения проекта осуществляется в подразделе Налоги. Для перехода в этот подраздел нажмите кнопку Налоги – в результате откроется окно, изображенное на рис. 4.37.

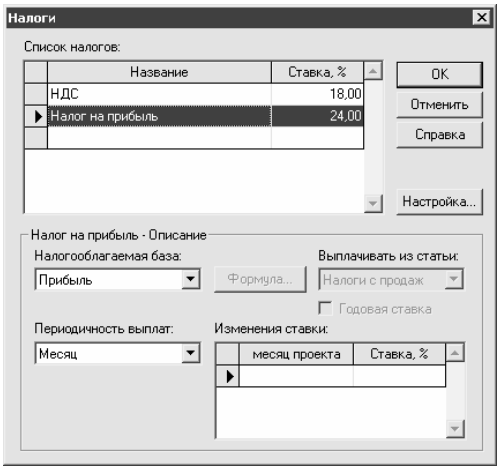


Рис. 4.37. Ввод данных о налогообложении проекта

Добавление в программу информации о новом налоге осуществляется по приведенному ниже алгоритму.

Вначале в табличной части окна нужно ввести название налога и ставку, в соответствии с которой он должен исчисляться. Для этого в контекстном меню, вызываемом нажатием правой кнопки мыши в любом месте табличной части, нужно выполнить команду Добавить налог (эта команда вызывается также нажатием клавиши Insert), после чего в соответствующих полях с клавиатуры указать название и ставку налога.

Затем в нижней части окна в поле Налогооблагаемая база следует выбрать налогооблагаемую базу для данного налога.

Внимание. Все действия, выполняемые в нижней части окна, относятся к тому налогу, на котором в табличной части установлен курсор. Поэтому внимательно следите за тем, чтобы, например, для налога на прибыль по ошибке не указать в качестве налогооблагаемой базы добавленную стоимость или заработную плату.

Для разных налогов можно выбирать следующие налогооблагаемые базы: Объем продаж, Объем продаж на экспорт, Добавленная стоимость, Прибыль, Имущество, Зарплата, Настраиваемая и Налог, включенный в цену.

В поле Периодичность выплат укажите, с какой периодичностью должен уплачиваться данный налог: Месяц, Квартал, 6 Месяцев или Год.

Если в поле Налогооблагаемая база выбрано значение Настраиваемая, то справа становятся доступными несколько параметров, предназначенных для настройки расчета налогооблагаемой базы. С помощью кнопки Формула осуществляется переход в режим создания формулы расчета, а в поле Выплачивать из статьи указывается, к какой статье будет отнесен данный налог. Требуемое значение выбирается из раскрывающегося списка, возможные варианты – Налоги с продаж, Налог на имущество и Налог на прибыль.

Не исключено, что за время реализации проекта ставки тех либо иных налогов будут меняться. Вероятность этого можно предусмотреть в таблице Изменения ставки. Предположим, что в течение первых трех месяцев проекта налог на прибыль будет уплачиваться по ставке 24%, в четвертом и пятом – по ставке 15%, а в шестом – опять 24 %.

Примечание. Данный пример является условным и предназначен только для того, чтобы показать, как ведется работа в таблице Изменения ставки.

В данном случае нужно в списке налогов ввести для налога на прибыль ставку 24%, затем в таблице Изменения ставки дважды щелкнуть мышью в поле месяц проекта и ввести значение 4, а в расположенном справа поле Ставка, % – значение 15. После этого в таблице Изменения ставки появится новая строка, в которой аналогичным образом нужно ввести ставку для пятого месяца проекта, а затем – для шестого месяца вновь указать ставку 24 %. Не забывайте, что в списке налогов курсор должен находиться на позиции Налог на прибыль.

Внимание. Для налога на добавленную стоимость таблица Изменения ставки является недоступной.

Чтобы удалить из таблицы Изменения ставки ту или иную позицию, щелкните на ней правой кнопкой мыши и в открывшемся контекстном меню выберите команду Удалить изменение ставки (эта команда вызывается также нажатием клавиши Delete).

Кнопка Настройка, расположенная справа от списка налогов, предназначена для перехода в режим более тонкой настройки параметров налогообложения проекта. При нажатии данной кнопки на экране открывается окно, которое показано на рис. 4.38.

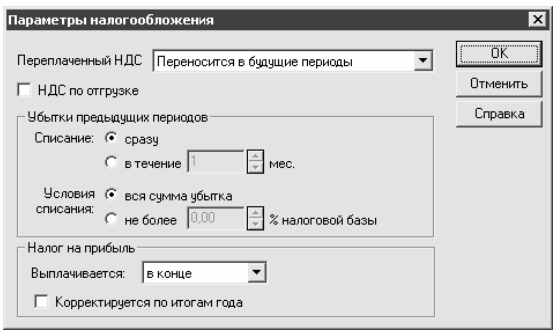


Рис. 4.38. Дополнительная настройка налогообложения

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

В данном окне в поле Переплаченный НДС указывается порядок зачета переплаченных сумм налога на добавленную стоимость. Если в данном поле выбрано значение Переносится в будущие периоды, то переплаченная сумма НДС будет учитываться в составе активов предприятия, а ее зачет будет осуществляться позже, при поступлении выручки от покупателей и заказчиков. В этом случае суммы переплат не будут отображаться в отчете о движении денежных средств, поскольку реального движения денежных средств нет. Что касается баланса предприятия, то суммы переплаченного НДС аккумулируются и учитываются при расчете налогов в следующих периодах.

Если же выбрано значение Возвращается, то переплаченная сумма будет сразу возвращаться предприятию, что найдет свое отражение в отчете о движении денежных средств в виде отрицательных сумм налоговых платежей. В балансе предприятия эти суммы будут показаны в строке Краткосрочные предоплаченные расходы с положительным знаком, и переплаченный НДС не будет аккумулироваться при переходе к следующему периоду.

По умолчанию в данном поле выбрано значение Переносится в будущие периоды.

Как известно, НДС может начисляться как при поступлении оплаты за отгруженные товарно-материальные ценности (вариант «по оплате»), так и в момент отгрузки товарно-материальных ценностей (вариант «по отгрузке»). В программе Project Expert по умолчанию предлагается использовать вариант «по оплате». Если же необходимо начислять НДС по отгрузке, то следует установить флажок НДС по отгрузке.

В области настроек Убытки предыдущих периодов определяется способ списания убытков, которые были получены в предыдущих периодах. Если переключатель Списание установлен в положение сразу, то убытки будут списаны в периоде, который следует сразу за периодом их возникновения. Если же выбрано положение в течение, то справа становится доступным для редактирования поле; в этом поле нужно указать количество месяцев, в течение которых равными долями будут списываться убытки. Значение данного поля должно находиться в диапазоне от 1 до 1200.

Независимо от выбранного способа списания убытков эти суммы будут вычитаться из налогооблагаемой прибыли предприятия.

Также вы можете указать подходящее условие списания убытков. Чтобы списывать всю сумму убытков, установите переключатель Условие списания в положение вся сумма убытка. Чтобы ограничить списание убытка, установите этот переключатель в положение не более, и в открывшемся справа поле укажите размер налогооблагаемой базы (в процентах). В данном случае при списании убытков программа будет автоматически следить за тем, чтобы сумма списания не превышала установленный процент налогооблагаемой базы.

В нижней части окна можно выполнить дополнительную настройку налога на прибыль. Если в поле Выплачивается выбрано значение в конце, то налог на прибыль будет уплачен в периоде, который следует за периодом начисления. В этом случае выплаты налога, которые показываются в отчете о движении денежных средств в строке Налоги, будут отражены со смещением на один период по сравнению со строкой Налог на прибыль в отчете о прибылях и убытках.

Если же в данном поле выбрано значение авансом, то налог на прибыль будет уплачиваться в первом месяце периода. При этом в отчете о движении денежных средств и в отчете о прибылях и убытках данные соответствующих строк (в части налога на прибыль) будут полностью совпадать.

Возможности программы предусматривают проведение перерасчета прибыли предприятия после определения окончательных финансовых результатов года. Чтобы включить такой пересчет, установите флажок Корректируется по итогам года. При установленном данном флажке сумма переплаченного налога на прибыль будет возвращена предприятию в следующем финансовом году. В отчете о движении денежных средств эти суммы отображаются с отрицательным знаком.

Завершается дополнительная настройка параметров налогообложения нажатием в данном окне кнопки ОК. Чтобы закрыть окно без сохранения изменений, нажмите Отменить.

5.6.3. Ввод значений ставки рефинансирования

Учетная ставка рефинансирования устанавливается Центробанком Российской Федерации и предназначается для регулирования стоимости кредитных ресурсов на финансовом рынке Российской Федерации. В частности, она является основным показателем, на который ориентируются субъекты хозяйствования для определения условий предоставления/получения кредитов, займов, ссуд, и т.д. Что касается программы Project Expert, то ставка рефинансирования в ней может использоваться для отнесения части выплат процентов за полученные кредиты на прибыль предприятия (об этом мы уже говорили выше, в подразделе «Ввод данных о начальных пассивах», см. рис. 4.28 и описание параметра Отнесение процентов).

Чтобы ввести в программу информацию о ставке рефинансирования, нажмите в разделе «Окружение» (см. рис. 4.35) кнопку Учетная ставка. В результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.39.

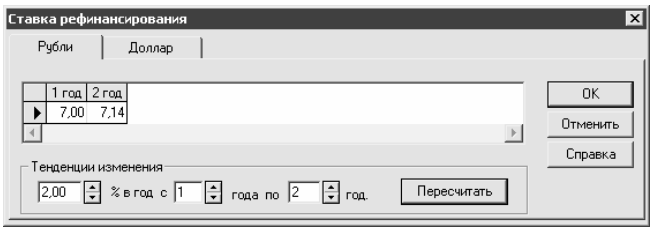


Рис. 4.39. Настройка ставки рефинансирования

Как видно на рисунке, данное окно состоит из двух вкладок. На первой вкладке осуществляется настройка ставки рефинансирования применительно к основной валюте, на второй вкладке – применительно к дополнительной валюте. Порядок работы на этих вкладках полностью идентичен.

Значение ставки рефинансирования за каждый год реализации проекта вводятся в соответствующие ячейки таблицы, количество которых соответствует количеству лет реализации проекта (на рис. 4.39 эти ячейки называются 1 год и 2 год). Ввод данных может осуществляться как вручную (нужно дважды щелкнуть мышью на соответствующей ячейке и ввести с клавиатуры размер ставки рефинансирования), так и автоматически. В последнем случае в области настроек Тенденции изменения укажите следующие параметры: ежегодный процент изменения ставки рефинансирования и интервал времени (в годах реализации проекта), в течение которого это изменение будет действовать, после чего нажмите кнопку Пересчитать. В результате на основании введенных данных будут заполнены все ячейки таблицы. При этом помните, что начальное значение ставки рефинансирования (т.е. то, на основании которого будет осуществляться перерасчет), должно отличаться от 0.

Выполненные настройки ставки рефинансирования будут сохранены после нажатия кнопки ОК.

5.6.4. Учет инфляции в расчете показателей бизнес-плана

Не секрет, что инфляция является одним из важнейших экономических факторов, которые могут серьезно влиять на реализацию инвестиционного проекта. Поэтому при составлении бизнес-плана важно учесть все инфляционные ожидания на период реализации проекта.

В программе Project Expert реализована возможность тонкой настройки данных об инфляции. Для перехода в соответствующий режим нажмите в разделе Окружение (см. рис. 4.35) кнопку Инфляция – в результате на экране откроется окно, которое показано на рис. 4.40.

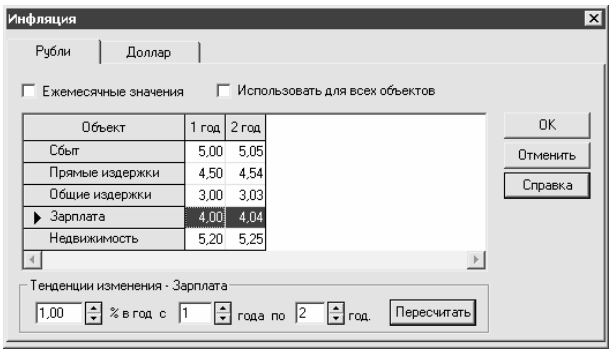


Рис. 4.40. Ввод данных об инфляции

Это окно состоит из двух вкладок. На первой вкладке осуществляется настройка параметров инфляции применительно к основной валюте, на второй вкладке – применительно к дополнительной валюте. Порядок работы на этих вкладках полностью идентичен.

Инфляция может действовать по-разному на разные группы товаров, услуг, трудовые ресурсы, недвижимость, поэтому при разработке бизнес-плана следует стремиться оценить тенденции ценообразования по каждой из этих составляющих. Возможности программы Project Expert предусматривают построение обобщенного описания инфляционной среды, в котором выделены наиболее крупные объекты инфляции. Также в случае необходимости можно детализировать описание условий инфляции для каждого элемента хозяйственной деятельности предприятия.

В окне Инфляция (см. рис. 4.40) можно ввести показатели инфляции по пяти группам объектов инфляции, которые наиболее полно характеризуют изменения стоимости денежных поступлений и выплат по основным статьям бизнес-плана. Этими группами являются:

- сбыт;
- прямые издержки;
- общие издержки;
- зарплата;
- недвижимость.

Значение инфляции (т.е. ее процент) за каждый год реализации проекта вводится в соответствующие ячейки таблицы по каждому объекту инфляции. Количество ячеек для каждого объекта (иначе говоря, столбцов таблицы) соответствует количеству лет реализации проекта (например, на рис. 4.40 столбцы таблицы называются 1 год и 2 год).

Ввод данных может осуществляться как вручную (нужно дважды щелкнуть мышью на соответствующей ячейке и ввести с клавиатуры процент инфляции), так и автоматически. В последнем случае в области настроек Тенденции изменения укажите следующие параметры: ежегодный процент изменения инфляции и интервал времени (в годах реализации проекта), в течение которого это изменение будет действовать, после чего нажмите кнопку Пересчитать. В результате на основании введенных данных будут заполнены все ячейки таблицы.

Внимание. Настройка тенденций изменения инфляции относится только к той позиции списка, на которой установлен курсор. Чтобы эта настройка применилась ко всем позициям списка, установите флажок Использовать для всех объектов и нажмите кнопку Пересчитать.

Помните, что начальное значение инфляции (т.е. то, на основании которого будет осуществляться перерасчет), должно отличаться от 0.

Если установить флажок Ежемесячные значения, который находится в верхней части окна, то данные в таблице будут детализированы помесячно (т.е. каждый столбец таблицы будет соответствовать конкретному месяцу из периода реализации проекта). При установленном данном флажке область настроек Тенденции изменения становится недоступной.

5.7. Инвестиционный план предприятия

В разделе Инвестиционный план (см. рис. 4.40) формируется календарный план реализации проекта в разрезе этапов реализации, а также формируется список используемых ресурсов.

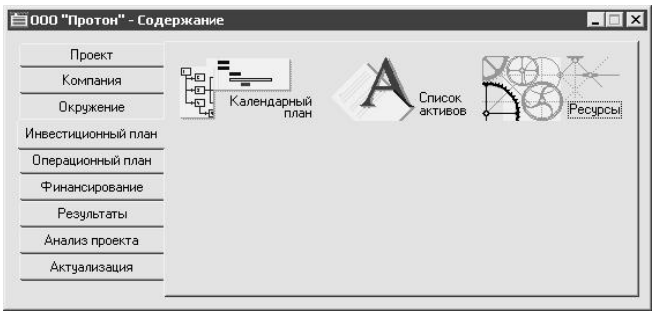


Рис. 4.41. Раздел Инвестиционный план предприятия

Как и в других разделах проекта, для перехода в подразделы следует использовать соответствующие кнопки.

5.7.1. Построение календарного плана реализации проекта

Подраздел «Календарный план» является ключевым и основополагающим в разделе «Инвестиционный план». Для перехода в режим построения календарного плана нажмите кнопку Календарный план – в результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.42.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

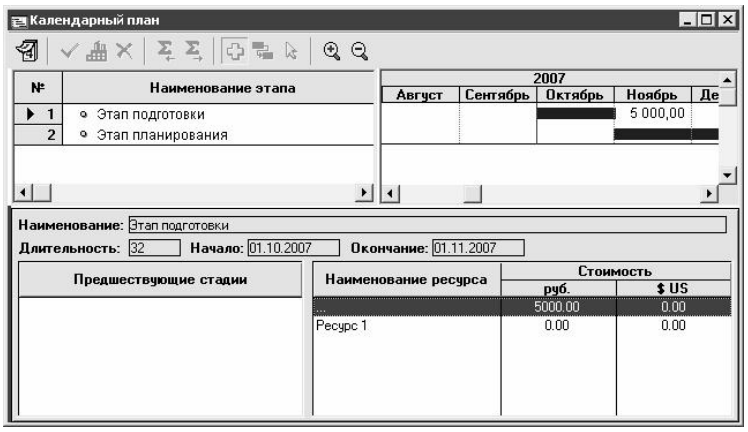


Рис. 4.42. Календарный план предприятия

Содержимое данного окна можно условно разделить на пять частей. Слева вверху отображается список сформированных ранее этапов календарного плана (для каждой позиции списка отображается ее порядковый номер и название этапа, кратко характеризующее его суть). Информация, которая представлена в нижних частях данного окна, относится к тому этапу, на котором в списке установлен курсор. Это позволяет пользователю быстро просмотреть всю необходимую информацию об интересующих его этапах, последовательно выделяя каждый из них курсором.

Справа от списка этапов показывается продолжительность текущего этапа (в виде горизонтальной полосы синего цвета), а также его стоимость.

В центральной части окна отображается наименование текущего этапа, его длительность (в днях), а также даты начала и окончания этапа в соответствии с календарным планом.

Слева внизу содержится перечень стадий текущего этапа, а справа внизу – список ресурсов, которые будут востребованы в ходе реализации этапа. Для каждого ресурса в соответствующих колонках показывается его наименование и стоимость в основной и дополнительной валютах.

Примечание. Этапом называется отдельная задача подготовительного периода проекта, выделенная в качестве одной из составных частей общего плана работ.

Этап имеет определенные временные и стоимостные характеристики. Этап, имеющий нулевую длительность, обозначает определенную стадию развития проекта или описывает затраты, не разнесенные во времени. Начало этапа может задаваться фиксированной датой или связываться определенным временным интервалом, а также с другими этапами.

Для реализации этапа могут потребоваться самые разные ресурсы, например: оборудование, люди, услуги организаций и т.п. Оплата ресурсов может осуществляться посредством применения разнообразных схем выплат.

Календарный план содержит множество этапов, образующих иерархическую структуру (т.е. каждый этап может включать в себя подчиненные этапы и, в свою очередь – находиться в подчинении другого этапа).

Чтобы добавить в календарный план новый этап, нужно щелкнуть правой кнопкой мыши в любом месте списка этапов и в открывшемся контекстном меню выполнить команду Вставить этап. Чтобы изменить информацию о созданном ранее этапе, выделите его в списке курсором и выберите в контекстном меню команду Редактировать. При активизации любой из этих команд на экране открывается окно ввода и редактирования этапа, которое представлено на рис. 4.43.

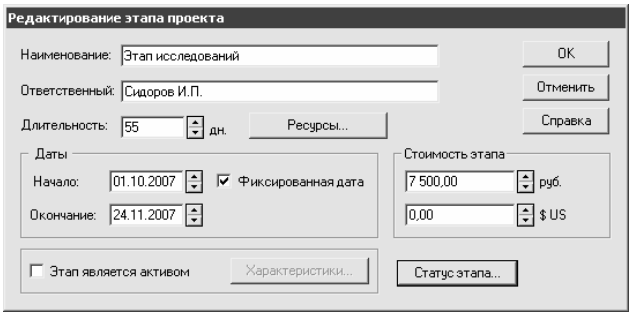


Рис. 4.43. Ввод и редактирование этапа проекта

В первую очередь присвойте этапу наименование таким образом, чтобы оно кратко отражало его суть – например, Этап маркетинговых исследований, или Этап подготовки производства, и т.п. Требуемое значение вводится с клавиатуры в поле Наименование.

В поле Ответственный при необходимости можно указать ФИО сотрудника, который отвечает за успешное проведение данного этапа.

Длительность этапа, выраженная в днях, вводится в поле Длительность с клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика. После заполнения данного поля автоматически рассчитывается дата окончания этапа и отображается в области настроек Даты в поле Окончание. Эта дата рассчитывается на основании значений полей Начало и Длительность.

В области настроек Стоимость этапа вы можете указать стоимость этапа как в основной, так и в дополнительной валюте.

Под кнопкой Ресурсы осуществляется ввод данных о ресурсах, которые необходимо задействовать в рамках реализации данного этапа. При нажатии данной кнопки на экране отображается окно, изображенное на рис. 4.44.

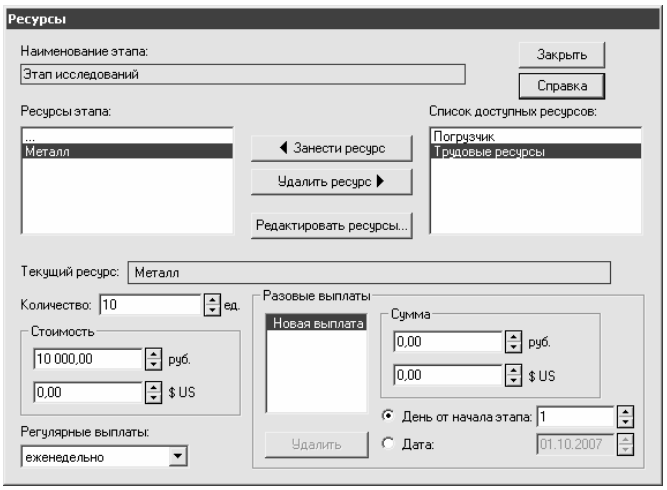


Рис. 4.44. Ресурсы, необходимые для прохождения этапа

В данном окне в поле Список доступных ресурсов отображается список доступных для выбора ресурсов, которые были созданы ранее в подразделе «Ресурсы».

Примечание. Под ресурсами инвестиционного проекта подразумеваются люди, оборудование, услуги других организаций и прочие средства, используемые для реализации календарного плана. Отметим, что денежные средства сами по себе не являются ресурсом – они лишь характеризуют величину потребности в том или ином ресурсе.

Чтобы включить в состав этапа ресурс, нужно выделить его в списке щелчком мыши и нажать кнопку Занести ресурс – в результате выбранный ресурс исчезнет из поля Список доступных ресурсов и отобразится в поле Ресурсы этапа.

Вы можете в любой момент перейти в режим просмотра и редактирования списка имеющихся ресурсов – для этого нажмите кнопку Редактировать ресурсы. Порядок работы в данном режиме подробно рассматривается ниже, в следующем разделе.

Чтобы удалить ресурс из поля Ресурсы этапа, выделите его курсором и нажмите кнопку Удалить ресурс. При этом выбранный ресурс будет удален не из программы, а только из числа ресурсов данного этапа, и будет вновь помещен в поле Список доступных ресурсов.

В нижней части окна осуществляется ввод подробных данных о том ресурсе, на котором установлен курсор в поле Ресурсы этапа. В поле Количество указывается количество ресурса, необходимое для реализации данного этапа, в тех единицах измерения, которые были определены ему в режиме формирования (данный режим рассматривается в следующем разделе). После заполнения поля Количество автоматически заполняется расположенное ниже поле Стоимость – в нем отображается полная стоимость данного ресурса в рамках этапа. Стоимость рассчитывается умножением количества ресурса, которое указано в поле Количество, и его цены за единицу, которая вводится в режиме формирования/редактирования ресурса.

В поле Регулярные выплаты указывается периодичность выплат по данному ресурсу. Из раскрывающегося списка выберите одно из следующих значений: в начале, в конце, еженедельно, ежемесячно, ежеквартально, раз в полгода или ежегодно. Например, людские ресурсы обычно требуют ежемесячных выплат (заработная плата – раз в месяц), и т.д.

Отдельного рассмотрения заслуживает этап Производство. Начало данного этапа – это момент времени, начиная с которого может быть начато производство определенного продукта (выполнение работ, оказание услуг).

Примечание. Следует учитывать, что этап Производство используется только для обозначения возможности производства, а не фактического его начала. Фактическое начало производства, а также его объемы указываются в операционном плане проекта. Кстати, товары, работы и услуги могут и не иметь соответствующего им этапа Производство в календарном плане. В этом случае программа полагает, что производство может быть начато уже в первый день проекта.

Чтобы сформировать этап Производство, нужно в списке этапов выполнить команду контекстного меню Вставить производство – в результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.45.

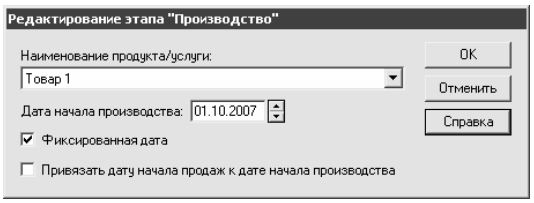


Рис. 4.45. Ввод и редактирование этапа Производство

В данном окне в поле Наименование продукта/услуги из раскрывающегося списка нужно выбрать название товара (работы, услуги), являющегося предметом производства.

Внимание. Перед созданием этапов Производство предварительно сформируйте список товаров (работ, услуг), которые будут производиться в рамках реализации проекта. Это можно сделать в разделе «Проект», подраздел «Список продуктов».

В поле Дата начала производства с клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика укажите дату начала производственного процесса. Если установлен флажок Привязать дату начала продаж к дате начала производства, то будет считаться, что даты начала производства и начала продаж совпадают.

Завершается ввод этапа Производство нажатием в данном окне кнопки OK. При нажатии кнопки Отменить окно будет закрыто без сохранения введенной информации.

Вы можете в любой момент удалить из списка любой созданный ранее этап календарного плана. Для этого нужно выделить его в списке курсором и выполнить команду контекстного меню Удалить либо нажать клавишу Delete. При этом программа выдаст дополнительный запрос на подтверждение операции удаления.

Список этапов может отображаться как в линейном, так и в иерархическом представлении. Переключение режимов отображения осуществляется с помощью команд контекстного меню Сгруппировать или Разгруппировать.

5.7.2. Ресурсы, необходимые для реализации проекта

В предыдущем разделе уже говорилось о том, что представляют собой ресурсы проекта и для чего они нужны. Поэтому здесь мы на этом останавливаться не будем, а сразу перейдем к изучению того, как в программе Project Expert осуществляется формирование списка ресурсов и работа с ресурсами.

Чтобы войти в режим работы с ресурсами, нажмите в разделе Инвестиционный план кнопку Ресурсы – в результате откроется окно, изображенное на рис. 4.46.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

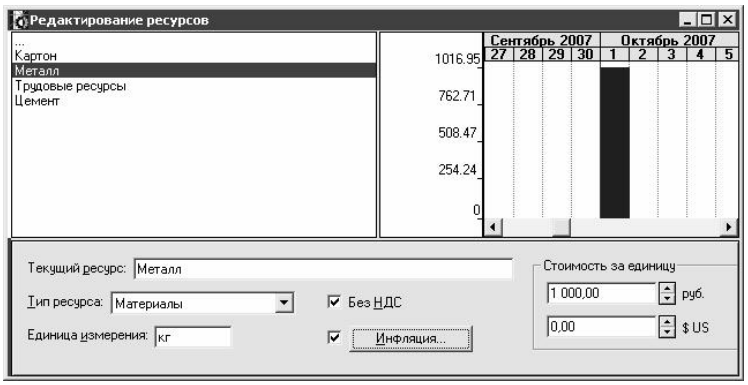


Рис. 4.46. Ресурсы инвестиционного проекта

В левой верхней части данного окна отображается список сформированных ранее ресурсов (при первом открытии окна этот список будет пустым). Вся остальная информация в данном окне относится к тому ресурсу, на котором в списке установлен курсор. Справа показывается диаграмма, иллюстрирующая выплаты, которые обеспечивают использование текущего ресурса, а в нижней части окна отображается название и тип ресурса, его единица измерения, стоимость за единицу, а также некоторые параметры настройки.

Чтобы добавить в список новый ресурс, выполните команду контекстного меню Добавить либо нажмите клавишу Insert. В результате на экране откроется окно, которое показано на рис. 4.47.

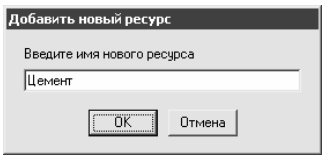


Рис. 4.47. Добавление ресурса

В данном окне нужно ввести название ресурса и нажать кнопку OK – в результате новый ресурс будет добавлен в список. Дальнейшие действия по настройке ресурса осуществляются в нижней части окна Редактирование ресурсов, см. рис. 4.46.

В поле Текущий ресурс вы можете при необходимости отредактировать введенное ранее название ресурса. В поле Тип ресурса из раскрывающегося списка выбирается тип данного ресурса. Возможности программы предусматривают выбор одного из следующих типов: Люди, Материалы, Оборудование, Услуги и Здания и сооружения. После этого в поле Единица измерения укажите единицу измерения для данного ресурса. Например, для ресурса типа Люди единицей измерения может быть человеко-час (чел-ч), для ресурса типа Материалы – килограмм (кг), штука (шт) или литр (л), и т.д.

Если установлен флажок Без НДС, то программа будет считать, что стоимость ресурса указана без учета налога на добавленную стоимость. Если в поле Тип ресурса указано значение Люди, то данный флажок становится недоступным, поскольку обложение данного типа ресурсов налогом на добавленную стоимость в принципе не производится.

Стоимость ресурса за единицу измерения, указанную в поле Единица измерения, вводится в поле Стоимость за единицу. Вы можете указать отдельно стоимость ресурса как в основной, так и в дополнительной валюте.

При необходимости вы можете для каждого ресурса выполнить нестандартную настройку изменения инфляции, которая будет отличаться от настройки, выполненной в разделе «Окружение» (см. рис. 4.40). Для этого нужно установить флажок, расположенный рядом с кнопкой Инфляция, в результате чего данная кнопка станет доступной, и нажать ее – при этом откроется окно, как показано на рис. 4.48.

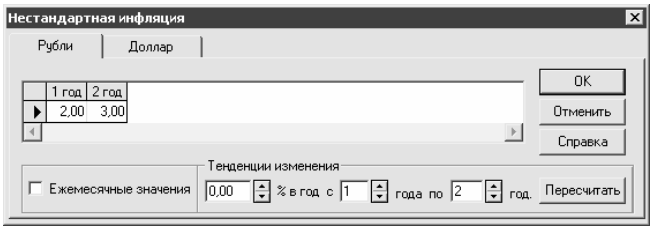


Рис. 4.48. Нестандартная настройка инфляции для ресурса

Это окно состоит из двух вкладок: на одной вкладке осуществляется ввод данных о динамике инфляции применительно к основной валюте, а на другой – применительно к дополнительной валюте. Работа на обеих вкладках ведется одинаковым образом.

Значения инфляции за каждый год реализации проекта вводятся в соответствующие ячейки таблицы, количество которых соответствует количеству лет реализации проекта (на рис. 4.48 эти ячейки называются 1 год и 2 год). Ввод данных может осуществляться как вручную (нужно дважды щелкнуть мышью на соответствующей ячейке и ввести с клавиатуры процент инфляции), так и автоматически. В последнем случае в области настроек Тенденции изменения укажите следующие параметры: ежегодный процент изменения инфляции и интервал времени (в годах реализации проекта), в течение которого это изменение будет действовать, после чего нажмите кнопку Пересчитать. В результате на основании введенных данных будут заполнены все ячейки таблицы. При этом помните, что начальное значение инфляции (т.е. то, на основании которого будет осуществляться перерасчет), должно отличаться от 0.

По умолчанию программа предлагает вводить значения инфляции по годам, но при необходимости можно переключиться в режим помесячного ввода процента инфляции. Для этого нужно установить флажок Ежемесячные значения, расположенный слева внизу окна. При установленном данном флажке параметры, расположенные в области настроек Тенденции изменения, становятся недоступными.

Выполненные настройки инфляции будут сохранены после нажатия кнопки OK.

5.8. Операционный план предприятия

В разделе «Операционный план» (рис. 4.49) вводятся исходные данные о сбыте произведенной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) и об издержках, которые могут быть отнесены к периоду производственной деятельности предприятия.

Рис. 4.49. Раздел Операционный план предприятия

Как видно на рисунке, этот раздел содержит несколько подразделов. Порядок работы с некоторыми из них подробно рассматривается ниже.

5.8.1. План сбыта продукции

В подразделе «План сбыта» осуществляется ввод данных об объемах и условиях реализации товаров (работ, услуг), а также о вероятных тенденциях изменения цен и специальных условиях налогообложения (при наличии таковых). Содержимое подраздела показано на рис. 4.50.

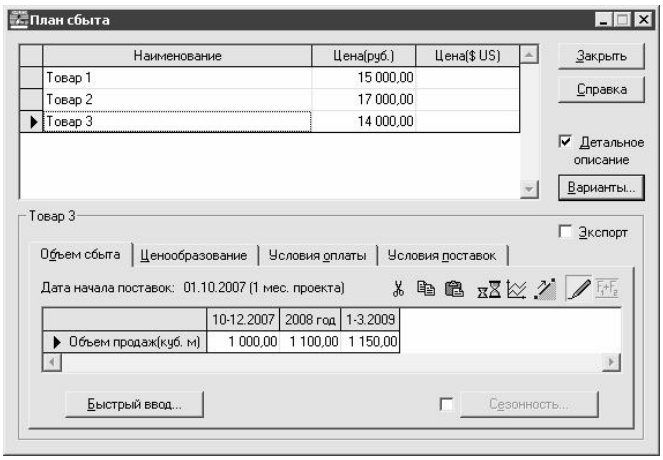


Рис. 4.50. Построение плана сбыта товаров (работ, услуг)

В верхней части данного окна представлен перечень видов продукции, которую предполагается производить в рамках рассматриваемого проекта. Для каждой позиции списка в соответствующих колонках последовательно отображается название товара (работы, услуги), цена в основной валюте и цена в дополнительной валюте.

Внимание. Построение плана сбыта возможно только после того, как в подразделе «Список продуктов» раздела «Проект» был сформирован полный список видов продукции, производимой в рамках реализации проекта.

Вы можете сортировать позиции в списке по наименованию, по дате начала продаж либо по цене – для этого выберите подходящий вариант в подменю Сортировка, которое находится в контекстном меню. По умолчанию режим сортировки отключен.

В первую очередь для каждого вида продукции следует указать его цену – в основной либо в дополнительной валюте. Для товаров, поставляемых на внутренний рынок, в цену включается налог на добавленную стоимость.

Для товаров, реализация которых предполагается на внешнем рынке, нужно установить флажок Экспорт. В данном случае НДС не будет входить в цену продукта, но включается налог на экспорт, налогооблагаемой базой которого является объем экспортных продаж (информация об этом налоге вводится в подразделе «Налоги» раздела «Окружение»).

По каждому виду продукции можно составить как упрощенный, так и детальный план сбыта. Чтобы включить режим детального описания (он будет применен ко всем позициям списка), установите флажок Детальное описание, который расположен справа от списка. При установленном данном флажке нижняя часть окна будет состоять из четырех вкладок: Объем сбыта, Ценообразование, Условия оплаты и Условия поставок. Если же флажок снят, то будет отображаться только одна вкладка – Объем сбыта.

На вкладке Объем сбыта (см. рис. 4.50) вводятся данные о планируемом объеме сбыта данного товара (работы, услуги) в установленных для него единицах измерения. Сразу под названием вкладки отображается дата начала продаж, которая для данного вида продукции была установлена в подразделе «Список продуктов» раздела «Проект». Ячейки таблицы, которые относятся к периоду до этой даты, будут недоступны для редактирования. В остальных ячейках укажите планируемые объемы сбыта.

По умолчанию программа предлагает вводить информацию об объемах сбыта в разрезе лет. Однако при необходимости вы можете включить поквартальный или помесячный масштаб, или даже сделать так: до какого-то момент масштаб будет помесячный, затем какое-то время – поквартальный, а затем уже – по годам. Чтобы выполнить нестандартную настройку масштаба, щелкните на таблице правой кнопкой мыши, затем в открывшемся контекстном меню выберите команду Масштаб и в открывшемся окне настройте масштаб в соответствии со своими потребностями.

Для каждой позиции списка товаров (работ, услуг) можно настроить несколько разных вариантов сбыта. Это бывает полезно, например, когда однозначно нельзя спрогнозировать объемы сбыта, динамику цен, инфляционные ожидания и иные важные факторы. В данном случае можно для первого варианта указать такой-то объем сбыта по таким-то ценам, для второго варианта – изменить эти показатели, для третьего – добавить к ним высокую инфляцию, и т.д.

Чтобы создать вариант сбыта, выделите в списке требуемую позицию курсором и нажмите кнопку Варианты, расположенную в правой части окна, либо выполните команду контекстного меню Варианты продаж. Затем в открывшемся окне введите название варианта, укажите период его действия и нажмите ОК. Если это первый вариант – то к названию товара будет добавлено название этого варианта. Если же это не первый вариант, то в списке для данного товара (работы, услуги) будет создана еще одна позиция, и к названию товара будет добавлено название варианта.

Любой дополнительно созданный вариант вы можете удалить из списка – для этого выделите соответствующую позицию курсором и выполните команду контекстного меню Удалить либо нажмите клавишу Delete. Удаление изначально имеющихся в списке позиций невозможно.

На вкладке Ценообразование вы можете выполнить тонкую настройку ценообразования для каждого вида продукции. Вкладка содержит четыре флажка, которые перечислены ниже.

● Нестандартная инфляция – при установке данного флажка становится доступной кнопка Инфляция, с помощью которой можно перейти в режим настройки инфляционных ожиданий для данного вида продукции. При нажатии кнопки открывается окно, изображенное на рис. 4.48; его описание приведено выше.

● Нестандартные налоги – установка данного флажка открывает режим индивидуальной настройки налогообложения для данного вида продукции. Это бывает актуально, например, когда предприятие выпускает разные виды продукции, которые по-разному облагаются налогами, или когда налогообложение какого-то одного вида продукции отличается от налогообложения основной массы товаров, а также в иных случаях.

● Сезонные колебания – установка данного флажка открывает режим настройки сезонности колебаний сбыта.

● Изменения цены – при установленном данном флажке открывается режим тонкой настройки динамики цен на данный вид продукции.

По умолчанию все перечисленные флажки сняты.

На вкладке Условия оплаты указываются условия, в соответствии с которыми продукция предприятия будет оплачиваться покупателями и заказчиками. Если

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

предполагается предоставление отсрочки по оплате, то ее длительность, выраженную в днях, нужно указать в поле Задержки платежей. После этого с помощью переключателя укажите требуемый вариант расчета: Продажа по факту, Продажа с авансом, Продажа в кредит и Сложная схема оплаты. При выборе любого из трех последних вариантов открываются дополнительные параметры для более тонкой настройки механизма расчета.

Вкладка Условия поставок предназначена для ввода информации о том, на каких условиях данный вид продукции будет поставляться покупателям и заказчикам. В поле Потери можно указать предельно допустимый процент потерь продукции в процессе ее отпуска и доставки покупателям (заказчикам). Сумма допустимых потерь вычитается программой из общего объема сбыта и отражается в отчете о прибылях и убытках по строке Потери.

В поле Время на сбыт указывается интервал времени, выраженный в днях, между окончанием производства данного вида продукции и его продажей.

В поле Поставки в течение месяца укажите требуемый режим поставок данного вида продукции. Требуемое значение выбирается из раскрывающегося списка, возможные варианты – Равномерно или В начале.

В программе предусмотрена возможность учета компенсации колебаний между спросом и предложением данного вида продукции. Соответствующий показатель можно указать как в процентах, так и в днях с помощью переключателя Запас готовой продукции.

5.8.2. Планирование персонала

В любом бизнес-плане должна быть отражена информация об общих (постоянных) издержках на выплату заработной платы сотрудникам предприятия. В программе Project Expert эта информация указывается в подразделе План по персоналу, содержимое которого показано на рис. 4.51.

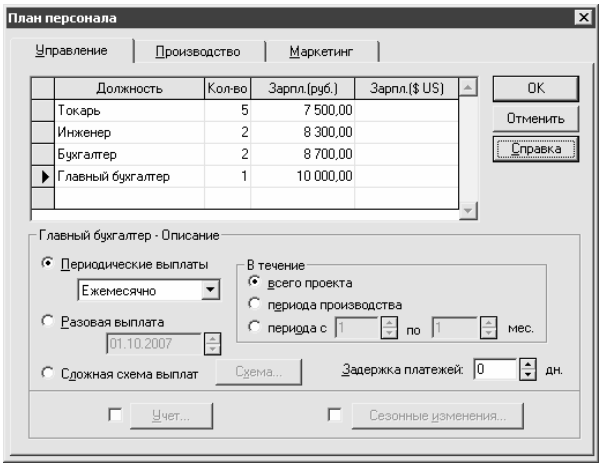


Рис. 4.51. Планирование персонала предприятия

В данном окне следует сформировать перечень штатных должностей предприятия с указанием количества работников для каждой должности, заработной платы, а также, при необходимости – ряда дополнительных параметров. Эта процедура по своей сути несколько напоминает составление штатного расписания предприятия. Отметим, что в программе Project Expert предусмотрено разделение всех работников на три категории, информация о которых вводится на вкладках Управление, Производство и Маркетинг.

Перечень должностей формируется в табличной части соответствующей вкладки. Для добавления в список новой должности следует выполнить команду контекстного меню Добавить должность либо нажать клавишу Insert. В результате в списке появится новая позиция, для которой с клавиатуры следует ввести название должности, количество штатных единиц и заработную плату одной штатной единицы в основной либо в дополнительной валюте (задействование одновременно двух валют не допускается).

В нижней части окна осуществляется подробное описание должности, на которой в списке установлен курсор. В частности, здесь с помощью соответствующего переключателя следует выбрать способ выплаты заработной платы. Возможен выбор одного из трех вариантов: Периодические выплаты, Разовая выплата и Сложная схема выплат. Рассмотрим подробнее каждый из них.

Если выбран способ Периодические выплаты (этот способ предлагается использовать по умолчанию), то становится доступным расположенное ниже поле, в котором из раскрывающегося списка нужно выбрать периодичность выплат: Ежемесячно, Ежеквартально, Раз в 6 месяцев или Раз в год. Справа расположен переключатель В течение, с помощью которого нужно указать, в течение какого промежутка времени будут осуществляться выплаты заработной платы.

- Всего проекта – заработная плата по данной должности будет выплачиваться на протяжении всего срока реализации проекта.
- Периода производства – в данном случае заработная плата будет выплачиваться в течение срока действия производства. Здесь подразумевается, что, например, токарю не нужно выплачивать заработную плату, пока производство не начало работать и идут лишь маркетинговые исследования.
- Периода с по – если переключатель установлен в это положение, то справа открываются поля, в которых нужно указать первый и последний месяцы интервала времени, в течение которого должна начисляться заработная плата по данной должности.

По умолчанию данный переключатель установлен в положение Всего проекта.

В поле Задержка платежей можно указать продолжительность интервала времени между датой начисления заработной платы и датой ее выплаты. В данном поле можно ввести отрицательное значение – это будет означать, что заработная плата будет выплачиваться авансом.

Внимание. Переключатель В течение доступен только тогда, когда выбран способ выплаты заработной платы Периодические выплаты. Поле Задержка платежей доступно только тогда, когда выбран способ выплаты Периодические выплаты или Сложная схема выплат.

Если подразумевается, что по данной должности заработная плата будет выплачиваться только один раз (например, за однократное выполнение какой-то работы), то нужно выбрать способ выплаты Разовая выплата. В данном случае откроется для редактирования расположенное ниже поле, в котором с клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика нужно указать дату однократной выплаты заработной платы.

Если необходимо предусмотреть какой-то сложный, нестандартный график выплаты заработной платы, то выберите способ Сложная схема выплат. При этом станет доступной расположенная справа кнопка Схема, с помощью которой осуществляется переход в режим тонкой настройки графика выплат. При нажатии данной кнопки на экране открывается окно, изображенное на рис. 4.52.

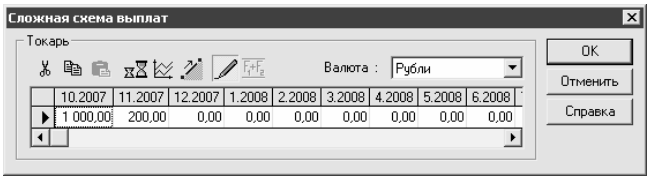


Рис. 4.52. Настройка нестандартной схемы выплат заработной платы

В данном окне в поле Валюта из раскрывающегося списка можно выбрать валюту выплат – основную или дополнительную. Затем укажите сумму выплат в каждом месяце (квартале, году) реализации проекта. Учтите, что выбранная валюта будет применена ко всем выплатам (иначе говоря, использование разных валют для заработной платы невозможно). Чтобы изменить масштаб (по умолчанию предлагается помесячный масштаб), нужно щелкнуть правой кнопкой мыши, выбрать в открывшемся контекстном меню команду Масштаб и в открывшемся окне путем установки соответствующего флажка указать помесячный или поквартальный масштаб. Если снять оба флажка, то будет включен масштаб отображения по годам.

Внизу окна План персонала (см. рис. 4.51) содержится два параметра: Учет и Сезонные изменения. С помощью параметра Учет можно настроить порядок отражения в учете сумм заработной платы по должности, на которой в списке установлен курсор. Для этого нужно установить флажок и нажать ставшую доступной кнопку Учет – в результате

на экране откроется окно, которое представлено на рис. 4.53.

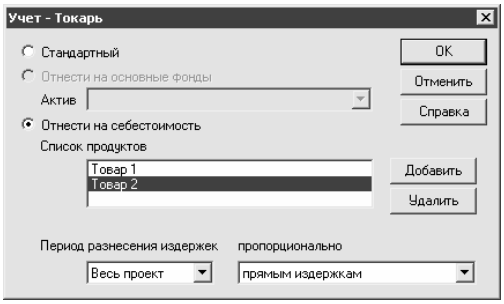


Рис. 4.53. Настройка отражения в учете сумм заработной платы

В данном окне с помощью переключателя можно выбрать один из следующих вариантов учета: Стандартный (этот вариант предлагается программой по умолчанию) и Отнести на себестоимость. В первом случае учет заработной платы будет вестись стандартным образом, в соответствии с другими настройками проекта. Во втором случае можно настроить перечисленные ниже параметры учета.

Список продуктов – в данном поле формируется перечень товаров (работ, услуг), на себестоимость которых необходимо отнести расходы по заработной плате. Чтобы добавить в список товар (работу, услугу), нажмите расположенную справа кнопку Добавить – при этом на экране откроется окно Добавить продукт, в котором нужно курсором выбрать требуемую позицию и нажать кнопку OK либо клавишу Enter. Выбор осуществляется из числа товаров (работ, услуг), которые ранее были введены в подразделе «Список продуктов» (см. рис. 4.7) раздела «Проект». Чтобы удалить позицию из списка, выделите ее курсором и нажмите кнопку Удалить. В данном случае товар (работа, услуга) будет удален только из данного списка, но не из программы, поэтому программа не выдает дополнительный запрос на подтверждение операции удаления.

Период разнесения издержек – в данном поле из раскрывающегося списка следует выбрать период, на который должны быть равномерно распределены издержки по заработной плате данной штатной единицы:

- Весь проект – расходы по заработной плате будут равномерно распределены на весь период реализации проекта;
- Месяц – расходы по заработной плате будут списаны в одном месяце;
- Квартал – расходы по заработной плате будут списаны в течение квартала;
- 6 месяцев – расходы по заработной плате будут списаны в течение полугодия;
- Год – расходы по заработной плате будут списаны в течение года.

Пропорционально – в данном поле следует указать, к какому объекту учета следует «привязать» списание расходов по заработной плате (т.е. пропорционально какому показателю будет осуществляться списание этих расходов). Возможные варианты: прямым издержкам, сдельной зарплате, объемам продаж продуктов, объемам производства продуктов или объемам продаж по средней цене.

Вы можете предусмотреть сезонные колебания в выплате заработной платы. Это бывает актуально, например, для деятельности, которая носит ярко выраженный сезонный характер. Для этого предназначен параметр Сезонные изменения, расположенный внизу окна План персонала (рис. 4.51). После установки флажка становится доступной кнопка Сезонные изменения, при нажатии на которой на экране открывается окно, изображенное на рис. 4.54.

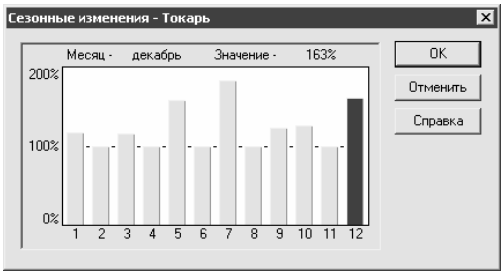


Рис. 4.54. Настройка сезонных изменений выплаты заработной платы

В данном окне вы можете указать величину заработной платы в каждом месяце. По умолчанию в течение всего периода заработная плата равняется сумме, которая для данной должности была указана в списке должностей в поле Зарпл. (руб.) или Зарпл. ($ US), см. рис. 4.51. Правда, в данном окне она показывается не суммой, а принимается за 100%. Чтобы увеличить или уменьшить процент заработной платы, щелкните мышью над или под позиции 100% в соответствующем столбце. При двойном щелчке столбец сразу опустится (или поднимется) до указанного уровня. Можно уменьшать или увеличивать сумму заработной платы постепенно – для этого просто нажмите кнопку мыши в соответствующем месте, и столбец будет медленно опускаться или подниматься.

Все параметры окна План персонала (см. рис. 4.51), которые мы здесь рассмотрели, доступны на всех его вкладках. Выполненные настройки сохраняются нажатием кнопки OK.

5.8.3. Построение производственного плана предприятия

Описание производственной программы является одним из ключевых элементов бизнес-плана производственного предприятия. В нем представлена информация о прямых издержках производственного периода проекта, а также осуществляется формирование графика производства.

В программе Project Expert для составления производственной программы в разделе «Операционный план» предназначен подраздел «Производство». Чтобы войти в этот подраздел, нажмите кнопку План производства (см. рис. 4.49). При нажатии кнопки откроется окно, изображенное на рис. 4.55.

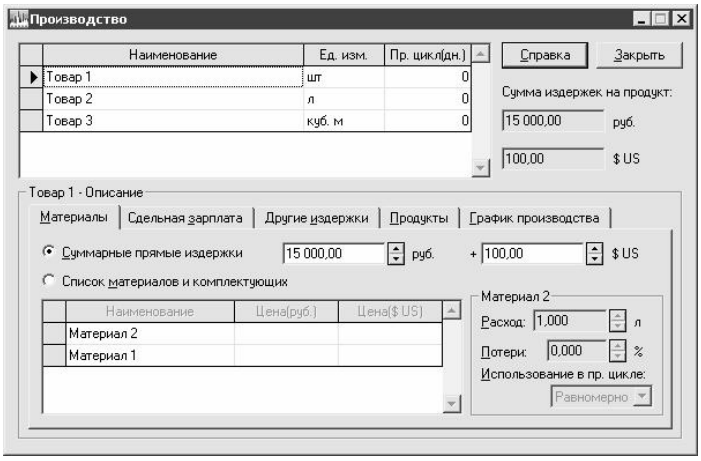


Рис. 4.55. Формирование производственной программы предприятия

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

Вверху данного окна отображается список товаров (работ, услуг), которые ранее были введены в подразделе «Список продуктов» (см. рис. 4.7) раздела «Проект». Этот список в данном окне не редактируется (т.е. в него нельзя ни добавлять новые позиции, ни удалять и редактировать имеющиеся). Исключением является поле Пр. цикл (дн.) – в нем указывается продолжительность производственного цикла, необходимого для производства одной единицы данного товара (работы, услуги).

В поле Сумма издержек на продукт отображается сумма затрат на производство единицы товара (работы, услуги), на котором в списке установлен курсор. Эта сумма показывается отдельно в основной и в дополнительной валютах; она рассчитывается автоматически и показывается справочно, ее ручное редактирование невозможно.

Построение производственного плана выполняется отдельно для каждого товара (работы, услуги). Для этого нужно выделить соответствующую позицию в списке курсором и перейти в нижнюю часть окна, которая состоит из пяти вкладок: Материалы, Сдельная зарплата, Другие издержки, Продукты и График производства. На каждой из этих вкладок осуществляется ввод соответствующей информации.

На вкладке Материалы (см. рис. 4.55) вводится информация о материальных затратах на производство единицы продукции, на которой в списке установлен курсор. В первую очередь с помощью переключателя нужно указать, каким образом будет отражаться сумма материальных затрат. Если переключатель установлен в положение Суммарные прямые издержки, то сумма материальных затрат в основной и дополнительной валютах вводится пользователем в расположенных правее полях с клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика.

Если же переключатель установлен в положение Список материалов и комплектующих, то нужно сформировать перечень материальных ценностей, которые необходимы для производства единицы товара (работы, услуги). Для этого в табличной части вкладки щелкните правой кнопкой мыши и в открывшемся контекстном меню выберите команду Добавить (эта команда вызывается также нажатием клавиши Insert). При активизации команды откроется окно, в котором нужно выделить курсором требуемый материал и нажать кнопку ОК или клавишу Enter.

Выбор осуществляется из числа материалов и комплектующих, список которых ранее был сформирован в подразделе «Материалы и комплектующие» (описание данного подраздела будет приведено ниже).

Редактирование выбранного материала (изменение названия или цены) невозможно – его параметры будут такими, которые были указаны при вводе.

После выбора материала укажите в поле Расход его норму расхода на производство единицы продукции, а в поле Потери – предельно допустимый процент потерь.

Примечание. Режим использования материалов определяет динамику формирования издержек. В тех случаях, когда производственный цикл имеет большую длительность, этот показатель может существенно повлиять на формирование прибыли в различные периоды деятельности предприятия.

На вкладке Сдельная зарплата вводится информация о прямых расходах на оплату труда работников, которые работают на условиях сдельной оплаты. Здесь также можно использовать два варианта ввода: либо сразу указывать полную сумму затрат (ее можно выразить как в основной, так и в дополнительной валюте), либо сформировать перечень операций, указав сумму расхода на выплату заработной платы по каждой из них. В первом случае нужно установить переключатель в положение Суммарные прямые издержки, и указать сумму затрат в открывшихся справа полях.

Во втором случае переключатель нужно установить в положение Список операций, после чего можно приступать к формированию списка операций. Для добавления в список новой позиции нужно выполнить команду контекстного меню Добавить или нажать клавишу Insert, после чего ввести название операции и сумму расхода на выплату заработной платы (не забывайте, что сумма указывается из расчета на производство одной единицы продукции). После этого в правой части вкладки в поле Использовать в пр. цикле укажите режим выплаты сдельной заработной платы в течение производственного цикла. Требуемое значение выбирается из раскрывающегося списка, возможные варианты – Равномерно, В начале или В конце.

Чтобы удалить операцию из списка, установите на нее курсор и выполните команду контекстного меню Удалить либо нажмите клавишу Delete. При этом программа выдаст дополнительный запрос на подтверждение операции удаления.

В поле Сумма издержек на продукт, которое расположено справа от списка продуктов, будет отображаться автоматически рассчитанная сумма расходов на оплату труда, которые необходимо понести на производство одной единицы продукта (отдельно – в основной и дополнительной валютах). Значение данного поля рассчитывается программой автоматически на основании введенных пользователем данных, и вручную не редактируется.

На вкладке Другие издержки осуществляется ввод данных о затратах предприятия, которые не относятся ни к материальным затратам, ни к расходам на выплату сдельной заработной платы. Порядок работы на данной вкладке точно такой же, как и на вкладке Сдельная зарплата, описание которой приведено выше. Сумма издержек, которые были введены на данной вкладке, показывается в отчете о прибылях и убытках в строке Материалы и комплектующие, а в отчете о движении денежных средств – в строке Затраты на материалы и комплектующие.

На практике нередко могут возникать ситуации, когда те либо иные товары, выпускаемые производственным предприятием для продажи, используются на этом же предприятии в качестве компонентов для производства других видов продукции. Для ввода информации о затратах, связанных с использованием в производстве подобных продуктов, предназначена вкладка Продукты (рис. 4.56).

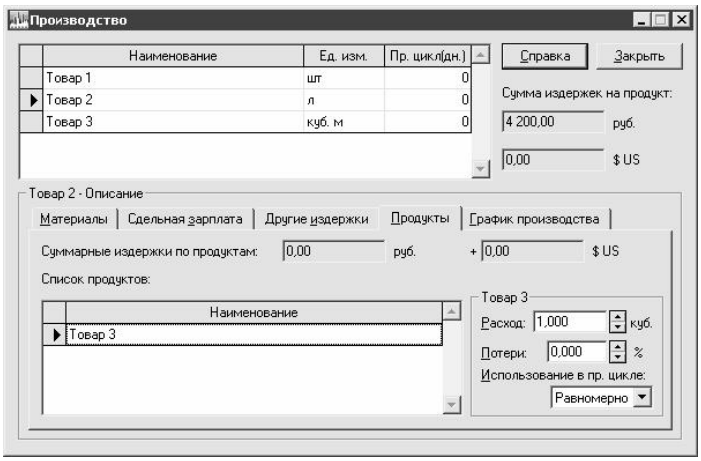


Рис. 4.56. Вкладка Продукты

В табличной части данной вкладки формируется список продуктов собственного производства, которые являются компонентами или используются в производстве продукта, на котором в списке установлен курсор. Чтобы было понятнее, поясним на примере (см. рис. 4.56): в данном случае для производства продукта Товар 2 используется продукт Товар 3.

Чтобы добавить в список продуктов-компонентов новую позицию, выберите в контекстном меню команду Добавить либо нажмите клавишу Insert. В результате откроется окно со списком товаров (работ, услуг), которые ранее были введены в подразделе «Список продуктов» (см. рис. 4.7) раздела «Проект». В данном окне выберите требуемый товар и нажмите кнопку ОК.

После выбора продукта-компонента укажите в поле Расход его норму расхода на производство единицы продукции, а в поле Потери – предельно допустимый процент потерь. Зетам в поле Использовать в пр. цикле укажите режим использования компонента в течение производственного цикла. Требуемое значение выбирается из раскрывающегося списка, возможные варианты – Равномерно, В начале или В конце.

В поле Сумма издержек на продукт будет показана сумма расходов по компоненту, которую необходимо понести на производство одной единицы продукта (отдельно – в основной и дополнительной валютах). Значение данного поля рассчитывается программой автоматически и вручную не редактируется.

На вкладке График производства (рис. 4.57) составляется производственный график для каждого товара (работы, услуги).

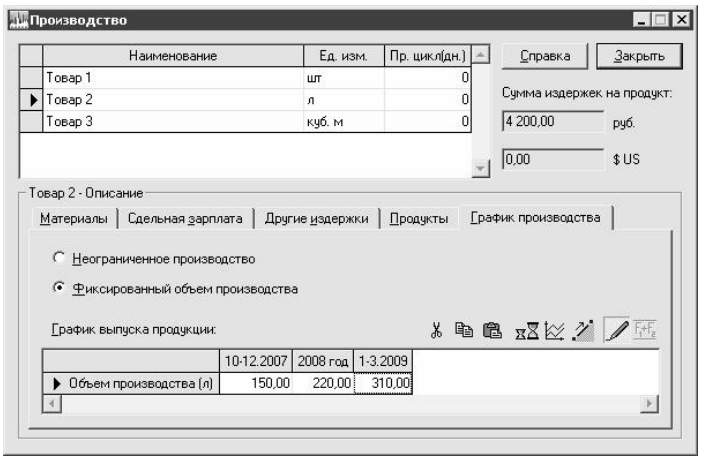


Рис. 4.57. Построение графика производства

Содержимое данной вкладки относится к той позиции списка продуктов, на которой установлен курсор. Например, на рис. 4.57 формируется производственный график для продукта Товар 2.

С помощью переключателя укажите режим формирования производственного графика: Неограниченное производство или Фиксированный объем производства.

Если переключатель установлен в положение Неограниченное производство, то программа автоматически рассчитывает объем производства (а также связанные с ним суммы прямых издержек) таким образом, чтобы обеспечить объем продаж продукции, предусмотренный планом сбыта. При расчете учитываются предусмотренные планом запасы готовой продукции, условия поставки и оплаты товара.

Если же переключатель установлен в положение Фиксированный объем производства, то открывается для редактирования расположенная ниже таблица, в которой можно указать фиксированный объем производства продукта в установленных для него единицах измерения в каждом периоде планирования (месяц, квартал или год – в зависимости от выбранного масштаба). Чтобы изменить масштаб (по умолчанию предлагается помесячный масштаб), нужно щелкнуть правой кнопкой мыши, выбрать в открывшемся контекстном меню команду Масштаб и в открывшемся окне путем установки соответствующего флажка указать помесячный или поквартальный масштаб. Если снять оба флажка, то будет включен масштаб отображения по годам.

Можно также заполнить табличную часть с помощью кнопок Формула и Заполнить, которые расположены в инструментальной панели (названия кнопок отображаются в виде всплывающих подсказок при подведении к ним указателя мыши). Переключение режимов работы осуществляется с помощью кнопки По формуле/По схеме (кнопка Заполнить доступна только при нажатой данной кнопке, а кнопка Формула – при отжатой).

5.8.4. Список сырья, материалов и комплектующих

В бизнес-плане должна присутствовать информация о том, на каких условиях будут приобретаться материалы, сырье и комплектующие, необходимые для производства продукции. В программе Project Expert эта информация вводится в подразделе «Материалы и комплектующие». Чтобы открыть этот подраздел, нажмите в разделе «Операционный план» кнопку Материалы и комплектующие – в результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.58.

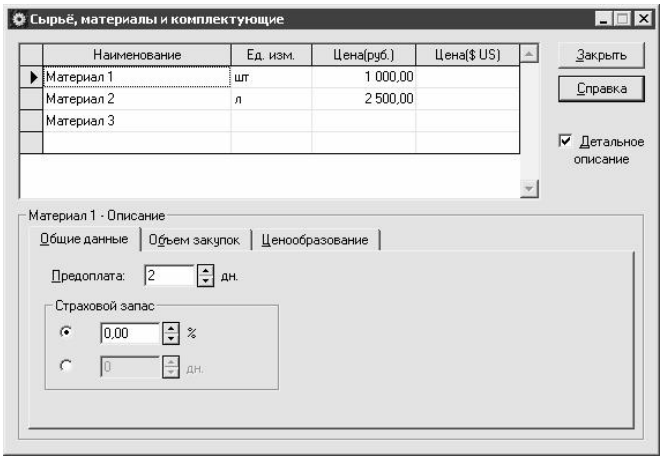


Рис. 4.58. Условия приобретения сырья, материалов и комплектующих

В верхней части данного окна формируется список материалов, необходимых для обеспечения производственного процесса. Для каждой позиции списка в соответствующих колонках последовательно отображается название материала, единица измерения, цена в основной валюте и цена в дополнительной валюте. Чтобы добавить позицию в список, выполните команду контекстного меню Добавить или нажмите клавишу Insert, для удаления позиций используйте команду Удалить или клавишу Delete.

Вы можете сортировать позиции в списке по наименованию либо по цене – для этого выберите подходящий вариант в подменю Сортировка, которое находится в контекстном меню. По умолчанию режим сортировки отключен.

По каждому виду материалов (сырья, комплектующих) можно составить как упрощенное, так и детальное описание условий поставки. Чтобы включить режим детального описания (он будет применен ко всем позициям списка), установите флажок Детальное описание, который расположен справа от списка. При установленном данном флажке нижняя часть окна будет состоять из четырех вкладок: Общие данные, Объем закупок и Ценообразование. Если же флажок снят, то будет отображаться только одна вкладка – Общие данные.

На вкладке Общие данные вводятся сведения о сроке предоплаты и объеме запасов каждого из приобретаемых для производства компонентов. В поле Предоплата укажите количество дней, с момента осуществления предоплаты и дол момента поставка ценностей (иначе говоря, в данном поле указывается, через сколько дней после предоплаты будут поставлены оплаченные ценности).

Страховой запас – это показатель, который определяет объем материалов (сырья, комплектующих), который должны всегда быть в наличии на складе для предотвращения риска неритмичности поставок и, как следствие – остановки производства. Вы можете указать размер страхового запаса либо в процентах от месячного объема закупок, либо в виде интервала времени, выраженного в днях, в течение которого производство должно быть обеспечено материалами. Подходящий вариант указывается в области настроек Страховой запас: для этого установите переключатель в требуемое положение и в расположенном справа поле укажите процент или количество дней.

Вы можете ввести в программу график закупок каждого вида материалов (сырья, комплектующих) – это осуществляется на вкладке Объем закупок (рис. 4.59).

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

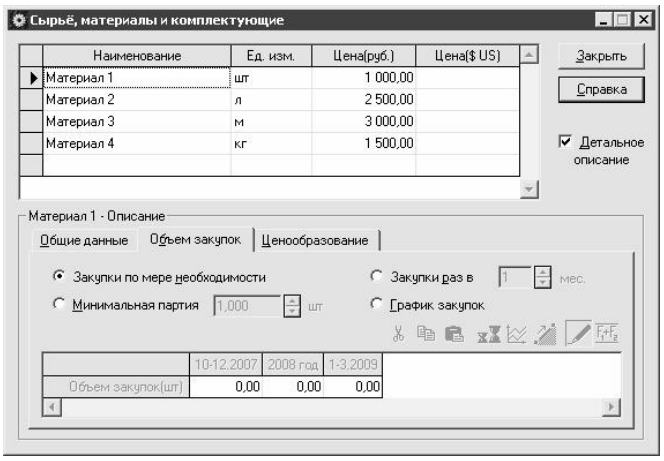


Рис. 4.59. Построение графика закупок

В программе предусмотрено использование четырех вариантов закупок: Закупки по мере необходимости, Минимальная партия, Закупки раз в и График закупок. Подходящий вариант выбирается с помощью соответствующего положения переключателя.

При выборе первого из перечисленных вариантов программа сама рассчитает график закупок исходя из потребностей производства. При расчете будут использованы данные, введенные ранее пользователем в программу.

Если выбран вариант Минимальная партия, то ниже становится доступным для редактирования поле, в котором нужно указать минимально допустимый объем закупаемой партии в установленных для данного материала единицах измерения. Моменты проведения закупок рассчитываются программой автоматически на основании потребностей производства и уровня страхового запаса (о том, что такое страховой запас и зачем он нужен, рассказывается выше). Объем запасов на складе возрастает в момент закупок на величину минимальной партии и снижается до уровня страхового запаса к моменту очередной закупки материалов. Если сформированный график закупок не будет соответствовать потребностям производства, программа выдаст соответствующее сообщение.

Если переключатель установлен в положение Закупки раз в, то в расположенном справа поле нужно указать, сколько раз в месяц будет осуществляться закупка данного материала. Иначе говоря, в данном поле указывается продолжительность интервала времени между закупками данного материала. В этом случае программа при расчете проекта автоматически вычислит объем материалов, который необходимо приобрести для обеспечения производства в течение указанного периода. При этом запасы формируются так же, как и при использовании режима закупок минимальными партиями.

Если сформированный график закупок не будет соответствовать потребностям производства, программа выдаст соответствующее сообщение.

Если же переключатель установлен в положение График закупок, то в нижней части вкладки становится доступной для редактирования таблица, в которой можно сформировать гибкий график закупок. В данной таблице нужно указать количество материала в установленных для него единицах измерения, которое планируется закупать в каждом периоде планирования (месяце, квартале или году – в зависимости от установленного масштаба). Чтобы изменить масштаб (по умолчанию предлагается помесячный масштаб), нужно щелкнуть правой кнопкой мыши, выбрать в открывшемся контекстном меню команду Масштаб и в открывшемся окне путем установки соответствующего флажка указать помесячный или поквартальный масштаб. Если снять оба флажка, то будет включен масштаб отображения по годам.

Можно также заполнить табличную часть с помощью кнопок Формула и Заполнить, которые расположены в инструментальной панели (названия кнопок отображаются в виде всплывающих подсказок при подведении к ним указателя мыши). Переключение режимов работы осуществляется с помощью кнопки По формуле/По схеме (кнопка Заполнить доступна только при нажатой данной кнопке, а кнопка Формула – при отжатой).

На вкладке Ценообразование вы можете выполнить тонкую настройку ценообразования для данного материала (сырья, комплектующих). Здесь содержатся перечисленные ниже параметры.

● Нестандартная инфляция – при установке данного флажка становится доступной кнопка Инфляция, с помощью которой можно перейти в режим настройки инфляционных ожиданий, которые могут повлиять на формирование цены данного материала. При нажатии кнопки открывается окно, изображенное на рис. 4.48; его описание приведено выше.

● Нестандартные налоги – установка данного флажка открывает режим индивидуальной настройки налогообложения для данного вида материала (сырья, комплектующих). Это бывает актуально, например, когда предприятие в процессе производства использует материалы, которые по-разному облагаются налогами, или когда налогообложение какого-то одного материала отличается от налогообложения основной массы используемых сырья, материалов и комплектующих, а также в иных случаях.

● Сезонные колебания – установка данного флажка открывает режим настройки сезонности колебаний цены на данный материал. При нажатии кнопки Сезонность открывается окно, изображенное на рис. 4.54; его описание приведено выше.

● Изменения цены – при установленном данном флажке становятся доступными параметры, предназначенные для тонкой настройки ценообразования на данный материал (сырье, комплектующие).

По умолчанию все перечисленные флажки сняты.

Работая в окне Сырье, материалы и комплектующие (см. рис. 4.58 и 4.59), периодически сохраняйте введенную информацию с помощью команды главного меню Проект > Сохранить (эта команда вызывается также нажатием комбинации клавиш Ctrl+S). Это относится ко всем вкладкам данного окна.

5.8.5. Планирование и учет накладных расходов

К накладным расходам предприятия (их также называют общими издержками) относятся все расходы, которые непосредственно не связаны с объемами производства и реализации продукции. Накладными расходами являются, например, затраты на коммунальное обслуживание, аренду помещений и оборудования, ремонтные работы, содержание транспорта, рекламу и т.п. Очевидно, что ни одно современное предприятие не может обойтись без накладных расходов.

В программе Project Expert сведения о накладных расходах вводятся в подразделе «Общие издержки». Чтобы открыть этот подраздел, нажмите в разделе «Операционный план» кнопку Общие издержки – в результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.60.

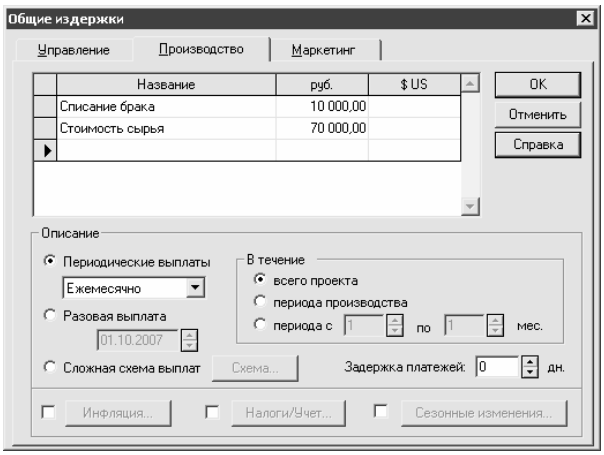


Рис. 4.60. Планирование накладных расходов

В данном окне следует сформировать перечень затратных статей с указанием суммы по каждой статье, а также, при необходимости – ряда дополнительных параметров (в нижней части окна). Отметим, что в программе Project Expert предусмотрено разделение всех накладных расходов на три категории, информация о которых вводится на вкладках Управление, Производство и Маркетинг.

Перечень затратных статей формируется в табличной части соответствующей вкладки. Для добавления в список новой статьи следует выполнить команду контекстного меню Добавить издержку либо нажать клавишу Insert. В результате в списке появится новая позиция, для которой с клавиатуры следует ввести название и сумму статьи в основной либо дополнительной валюте (задействование одновременно двух валют невозможно).

В нижней части окна осуществляется подробное описание затратной статьи, на которой в списке установлен курсор. В частности, здесь с помощью соответствующего переключателя следует выбрать способ выплаты по данной статье. Возможен выбор одного из трех вариантов: Периодические выплаты, Разовая выплата и Сложная схема выплат. Рассмотрим подробнее каждый из них.

Если выбран способ Периодические выплаты (этот способ предлагается использовать по умолчанию; в данном случае подразумевается, что данный вид накладных расходов будет возникать регулярно с определенной периодичностью), то становится доступным расположенное ниже поле, в котором из раскрывающегося списка нужно выбрать периодичность возникновения расходов: Ежемесячно, Ежеквартально, Раз в 6 месяцев или Раз в год. Справа расположен переключатель В течение, с помощью которого нужно указать, в течение какого промежутка времени будут возникать эти расходы.

- Всего проекта – данный вид накладных расходов будет возникать на протяжении всего срока реализации проекта.
- Периода производства – данный вид накладных расходов будет возникать в течение всего времени производственного процесса.
- Периода с по – если переключатель установлен в это положение, то справа открываются поля, в которых нужно указать первый и последний месяцы интервала времени, в течение которого будет возникать данный вид затрат.

По умолчанию данный переключатель установлен в положение Всего проекта.

В поле Задержка платежей можно указать продолжительность интервала времени между датой начисления (возникновения) данного вида затрат и датой реальной их оплаты (например, счет на оплату от телефонной компании поступает 5 числа, а оплачивается только 15 числа – значит, в данном поле вводим значение 10). Здесь можно ввести отрицательное значение – это будет означать, что дата оплаты расходов раньше, чем дата их начисления (например, арендодатель потребовал оплатить аренду авансом).

Внимание. Переключатель В течение доступен только тогда, когда выбран способ выплаты Периодические выплаты. Поле Задержка платежей доступно только тогда, когда выбран способ выплаты Периодические выплаты или Сложная схема выплат.

Если подразумевается, что данный вид накладных расходов будет возникать только один раз (например, оплата однократно выполненных услуг по монтажу оборудования), то нужно выбрать способ выплаты Разовая выплата. В данном случае откроется для редактирования расположенное ниже поле, в котором с клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика нужно указать дату фактической оплаты расходов.

Если необходимо предусмотреть какой-то сложный, нестандартный график оплаты накладных расходов, то выберите способ Сложная схема выплат. При этом станет доступной расположенная справа кнопка Схема, с помощью которой осуществляется переход в режим тонкой настройки графика выплат. При нажатии данной кнопки на экране открывается окно, изображенное на рис. 4.52; описание данного окна приведено выше.

В нижней части окна расположено три параметра: Инфляция, Налоги/учет и Сезонные изменения. Они предназначены для перехода в режимы соответственно настройки инфляционных ожиданий, налогообложения/отражения в учете и сезонных изменений стоимости. Здесь мы не будем рассматривать эти режимы работы, поскольку они почти полностью совпадают с аналогичными режимами других подразделов программы, описание которых приведено выше.

5.9. Построение схемы финансирования проекта

Чтобы определить потребность предприятия в капитале, следует проанализировать содержимое отчета о движении денежных средств. Баланс денежных средств представлен в последней строке данного отчета; данный показатель отражает прогнозное состояние расчетного счета предприятия в разные периоды ведения деятельности.

Если данный показатель является отрицательным, то это означает, что у предприятия нет суммы, достаточной для реализации рассматриваемого проекта. В данном случае возможно лишь одно решение проблемы: привлечение необходимого количества денежных средств из внешних источников финансирования.

Все источники финансирования можно разделить на две основные категории: первая – это кредиты и займы, полученные под проценты (либо на других условиях оплаты финансовых ресурсов), и вторая – вклады инвесторов (деловых партнеров), которые будут претендовать на будущие доходы предприятия.

Выбор между заемными или акционерными средствами – это определение стратегии развития предприятия.

В программе Project Expert подготовка плана финансовой деятельности предприятия осуществляется в разделе «Финансирование».

Внимание. Начинать планирование финансового обеспечения проекта следует только после того, как сформирован инвестиционный план проекта и его производственная программа, т.е. когда четко определены источники и объемы поступлений денежных средств и возникновения затрат.

Содержимое раздела «Финансирование» показано на рис. 4.61.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

Рис. 4.61. Планирование финансового обеспечения проекта

В данном разделе можно описать условия привлечения финансовых ресурсов, порядок обслуживания задолженности и расчетов с акционерами, а также определить условия размещения свободных денежных средств и использования прибыли предприятия.

5.9.1. Планирование привлечения кредитов и займов

Одним из ключевых моментов финансового плана предприятия является планирование привлечения кредитов и займов. В разделе «Финансирования» для этого предназначен подраздел «Займы». Чтобы открыть этот подраздел, нажмите кнопку Займы – в результате на экране отобразится окно, которое представлено на рис. 4.62.

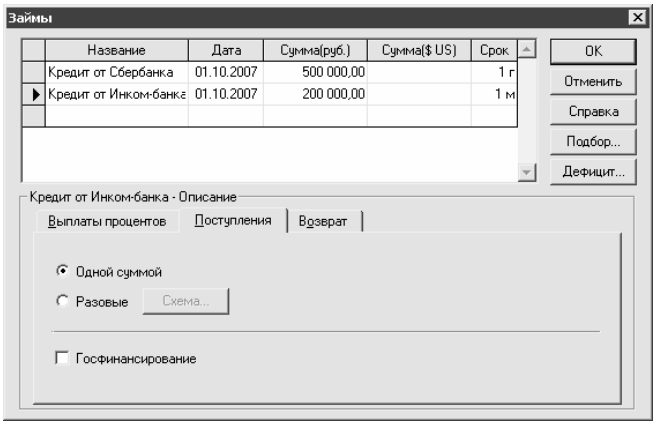


Рис. 4.62. Планирование кредитов и займов

Верхней части данного окна формируется список привлеченных кредитов и займов, в нижней части осуществляется подробное описание каждого кредита или займа. Нижняя часть окна состоит из трех вкладок: Выплаты процентов, Поступления и Возврат, причем содержимое каждой вкладки относится к тому кредиту (займу), на котором в верхней части окна установлен курсор.

Чтобы добавить в список новый кредит (займ), выполните команду контекстного меню Добавить либо нажмите клавишу Insert. В результате в списке появится новая позиция, которой по умолчанию будет присвоено название Кредит №. После этого определите значения перечисленных ниже полей.

● Название – в данном поле обычно указывается название организации-кредитора. В программе Project Expert кредитор является одним из участников проекта, и в разделе «Анализ проекта» (подраздел «Доходы участников») проводится анализ его доходов.

● Дата – здесь указывается дата начала действия кредитного договора. Фактические выплаты по договору могут производиться в различные моменты времени, но не раньше даты договора. Если вы попытаетесь ввести дату, которая выходит за пределы периода реализации проекта, то программа выдаст информационное сообщение об ошибке.

● Сумма (руб.) и Сумма ($ US) – в данных полях следует ввести суму кредита в соответствии с кредитным договором в основной или в дополнительной валюте (задействование одновременно двух валют не допускается). Порядок получения и возврата суммы кредита детально описывается в нижней части окна.

● Срок – в данном поле указывается срок, на который выдан кредит. Срок может выражаться в днях, месяцах или годах, для этого используются сокращенные обозначения соответственно д, м или г. Если окончание срока выдачи кредита находится за пределами срока реализации проекта, программа выдаст соответствующее информационное сообщение.

С помощью команды Дата/период, которая также находится в контекстном меню, можно быстро рассчитать период от даты получения кредита до выбранной даты по текущей позиции списка. При активизации команды открывается окно, в котором указывается количество месяцев с начала проекта, после чего отображается результат расчета.

Теперь перейдем к рассмотрению нижней части окна.

Вкладка Выплата процентов предназначена для ввода информации о выплате процентов (если предоставлен беспроцентный кредит, эту вкладку можно не заполнять). В поле Ставка укажите процентную ставку по кредиту; требуемое значение можно ввести как с клавиатуры, так и с помощью кнопок счетчика. Затем с помощью переключателя выберите режим выплаты процентов.

● Регулярные – в данном случае выплата процентов будет осуществляться периодически через равные промежутки времени. Этот промежуток времени выбирается из расположенного справа раскрывающегося списка из следующих вариантов: Ежемесячно, Ежеквартально, Раз в 6 месяцев, Раз в год. При этом процентные обязательства начисляются в соответствии с указанной процентной ставкой и распределяются равномерными долями на оставшийся срок кредитного договора с учетом выбранной периодичности.

● Разовые – в данном случае проценты выплачиваются нерегулярно. Нажмите расположенную справа кнопку Схема, и в открывшемся окне сформируйте график выплаты процентов.

Если условиями кредитного договора предусмотрено начисление процентов по схеме «сложного процента» (т.е. когда сумма начисленных, но еще не выплаченных процентов присоединяется к основному долгу) – установите флажок Капитализация.

Если предприятию предоставляется отсрочка выплаты процентов, то продолжительность этой отсрочки (в месяцах) необходимо ввести в поле Отсрочка первой выплаты. Если здесь указано любое значение, кроме 0, то ниже открывается для редактирования поле Задолженность выплачивается, в котором указывается порядок погашения задолженности, образовавшейся за время отсрочки.

Внимание. Если выбран режим выплаты процентов Разовые, то параметры Ставка, Капитализация, Отсрочка первой выплаты и Задолженность выплачивается становятся недоступными для редактирования.

Внизу вкладки находится один из ключевых параметров – поле Отнесение процентов. С его помощью определяется порядок списания сумм причитающихся к уплате процентов. Подходящий вариант выберите из перечисленных ниже значений.

● На затраты – суммы процентов будут списываться за счет издержек предприятия.

● На прибыль – суммы процентов будут списываться за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

● С учетом ставки рефинансирования – в данном случае суммы процентов списываются на издержки предприятия только в пределах ставки рефинансирования; все, что выходит за эти пределы – списывается за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия. Чтобы было понятнее, поясним на конкретном примере: допустим, ставка рефинансирования составляет 10%, а процентная ставка по кредиту – 12%. В этом случае сумма процентов в размере 10% будет отнесена на затраты предприятия, а оставшаяся сумма (2%) – спишется за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

На вкладке Поступления (см. рис. 4.62) описывается порядок поступления привлеченных кредитных средств. Если кредит (займ) предоставляется однократным перечислением всей суммы, то установите переключатель в положение Одной суммой. Если же предполагается последовательное перечисление денежных средств несколькими траншами, то установите переключатель в положение Разовые, нажмите кнопку Схема и в открывшемся окне сформируйте график поступления денежных средств.

Если финансирование проекта осуществляется за счет государственных средств, то в нижней части вкладки установите флажок Госфинансирование. Все кредиторы, которым присвоен данный признак, отображаются в разделе «Анализ проекта» (подраздел «Доходы участников») в группе с общим названием Государство.

Для ввода информации о возврате основной суммы кредита предназначена вкладка Возврат.

С помощью переключателя укажите порядок возврата основной суммы кредита.

● В конце – планируется погашение основной суммы в конце срока действия кредитного договора.

● Регулярно – погашение основной суммы будет осуществляться регулярно равными частями. При этом в расположенных ниже полях нужно указать периодичность выплат.

● Разовыми платежами – погашение основной суммы кредита будет осуществляться нерегулярно. Нажмите кнопку Схема, и в открывшемся окне сформируйте график погашения основной сумма кредита.

Общую сумму задолженности по кредитам программа рассчитывает автоматически и показывает в балансе в строке Краткосрочные займы – если срок возврата не превышает 12 месяцев, или в строке Долгосрочные займы – если срок возврата более 12 месяцев. Когда до погашения задолженности по тому или иному кредиту остается не более 12 месяцев, соответствующая сумма автоматически переносится из строки Долгосрочные займы в строку Краткосрочные займы.

Кроме этого, сведения о выплате процентов по кредитам и погашении основных сумм задолженности содержится в отчете о движении денежных средств. В отчете о прибылях и убытках показывается отнесение сумм процентов по кредитам на издержки предприятия при расчете чистой прибыли.

При вводе сведений о кредитах можно контролировать баланс денежных средств предприятия и дефицит наличности – для этого предназначена кнопка Дефицит. После ее нажатия программа автоматически выполнит расчет проекта и представит в отдельном окне соответствующую информацию из отчета о движении денежных средств.

Вы можете подобрать подходящую схему кредитования проекта в автоматическом режиме. Для этого нажмите кнопку Подбор и в открывшемся окне на соответствующих вкладках укажите условия подбора кредита, порядок выплаты процентов, порядок поступления кредитных средств и режим погашения основной суммы кредита.

Завершается планирование привлечения кредитов и займов нажатием кнопки OK. Кнопка Отменить предназначена для выхода из данного режима без сохранения выполненных изменений.

5.9.2. Планирование прочих поступлений

Помимо выручки от реализации и поступления привлеченных кредитных средств, на большинстве предприятий имеют место быть и другие виды прихода денежных средств, называемые прочими поступлениями. К ним относятся, например, штрафы, пени и неустойки полученные, доходы по финансовым вложениям, доходы от возникновения курсовых и суммовых разниц, и т.д. Ключевой роли в структуре доходов предприятия прочие поступления, как правило, не играют, но тем не менее, их планирование тоже необходимо.

В разделе «Финансирования» для планирования прочих поступлений предназначен подраздел «Другие поступления». Чтобы открыть этот подраздел, нажмите кнопку Другие поступления – в результате на экране отобразится окно, которое представлено на рис. 4.63.

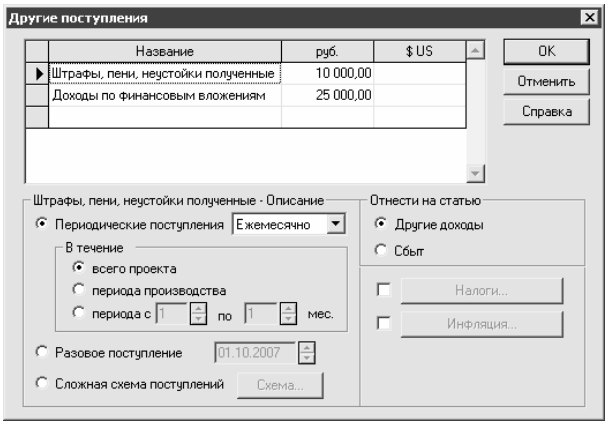


Рис. 4.63. Планирование прочих поступлений

Верхней части окна формируется список прочих поступлений, в нижней части отображается информация по поступлению, на котором установлен курсор в верхней части.

Чтобы добавить новый вид поступлений, выполните команду контекстного меню Добавить поступление либо нажмите клавишу Insert. Затем введите название поступления (примеры названий см. на рис. 4.63) и его планируемую сумму в основной либо дополнительной валюте (задействование двух валют для одного поступления не допускается).

Для удаления той или иной позиции списка выделите ее курсором и выполните команду контекстного меню Удалить поступление либо нажмите Delete.

В нижней части окна находится переключатель, предназначенный для выбора ожидаемого варианта поступления денежных средств. В программе Project Expert предусмотрены следующие варианты: Периодические поступления, Разовое поступление и Сложная схема поступлений. Ниже приводится описание каждого из них.

Если выбран вариант Периодические поступления (он предлагается по умолчанию), то становится доступным расположенное ниже поле, в котором указывается периодичность поступлений: Ежемесячно, Ежеквартально, Раз в 6 месяцев или Раз в год. Справа расположен переключатель В течение, с помощью которого нужно указать, в течение какого промежутка времени ожидаются прочие поступления денежных средств.

● Всего проекта – прочие поступления предполагаются на протяжении всего срока реализации проекта.

● Периода производства – прочие поступления предполагаются в течение срока действия производства. Например, такими поступлениями могут быть поступления от продаж на сторону отходов производства, и т.п.

● Периода с по – если переключатель установлен в это положение, то справа открываются поля, в которых нужно указать первый и последний месяцы интервала времени, в течение которого предполагаются прочие поступления денежных средств.

По умолчанию данный переключатель установлен в положение Всего проекта.

Внимание. Переключатель В течение доступен только тогда, когда выбран вариант поступлений Периодические поступления.

Если подразумевается, что данный вид прочих поступлений будет иметь место лишь однократно, то установите переключатель в положение Разовое поступление. В данном случае откроется для редактирования расположенное ниже поле, в котором с клавиатуры либо с помощью кнопок счетчика нужно указать планируемую дату этого поступления.

Если планируется поступление денежных средств по какой-то сложной, нестандартной схеме, то установите переключатель в положение Сложная схема поступлений. При этом станет доступной расположенная справа кнопка Схема, с помощью которой осуществляется переход в режим тонкой настройки графика прочих поступлений. После нажатия этой кнопки открывается окно, которое показано на рис. 4.64.

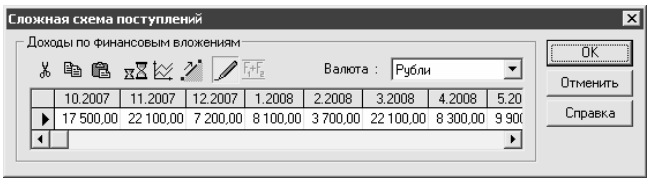


Рис. 4.64. Планирование прочих поступлений по сложной схеме

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

В первую очередь в поле Валюта выберите валюту планируемых поступлений – основную или дополнительную. Затем укажите сумму поступлений в каждом месяце (квартале, году) реализации проекта. Учтите, что выбранная валюта будет применена ко всем периодам (т.е. использование разных валют для одного вида прочих поступлений невозможно). Чтобы изменить масштаб (по умолчанию предлагается помесячный масштаб), нужно щелкнуть правой кнопкой мыши, выбрать в открывшемся контекстном меню команду Масштаб и в открывшемся окне путем установки соответствующего флажка указать помесячный или поквартальный масштаб. Если снять оба флажка, то будет включен масштаб отображения по годам.

В правой части окна Другие поступления (см. рис. 4.63) находится переключатель Отнести на статью. С его помощью следует указать, на какую доходную статью должен быть отнесен данный вид прочих поступлений. Если данный переключатель установлен в положение Другие доходы, то в отчете о движении денежных средств сумма поступлений будет отражена в строке Другие поступления (вместе с НДС и частным налогом, если последний имеется). В отчете о прибылях и убытках сумма поступлений будет отражена в строке Другие доходы за вычетом суммы НДС и частного налога (если последний имеется).

Если же переключатель установлен в положение Сбыт, то сумма прочих поступлений будет учитываться так же, как и выручка от реализации продукции. В этом случае сумма прочих поступлений в отчете о движении денежных средств будет отражена в строке Поступления от продаж, а в отчете о прибылях и убытках – в статье Валовый объем продаж.

Под кнопками Налоги и Инфляция вы можете выполнить нестандартную настройку соответственно налогообложения и инфляционных ожиданий для данного вида прочих поступлений. Эти кнопки становятся доступны после установки соответствующих флажков. Подробно рассматривать эти режимы работы мы здесь не будем, поскольку они уже были рассмотрены в предыдущих разделах книги.

5.10. Просмотр результатов расчета показателей бизнес-плана

Как уже неоднократно отмечалось выше, программа выполняет автоматический расчет показателей бизнес-плана на основании введенных в нее данных. Чтобы увидеть результаты расчета показателей проекта, откройте раздел «Результаты», содержимое которого показано на рис. 4.65.

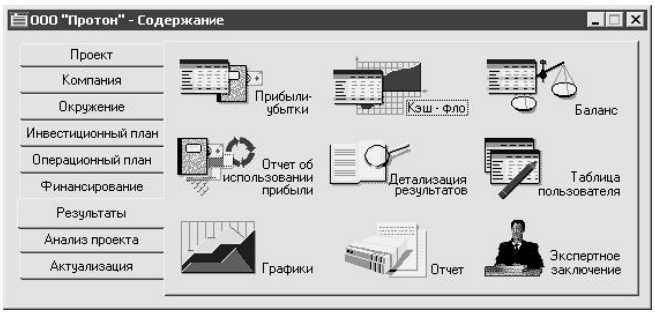


Рис. 4.65. Раздел Результаты

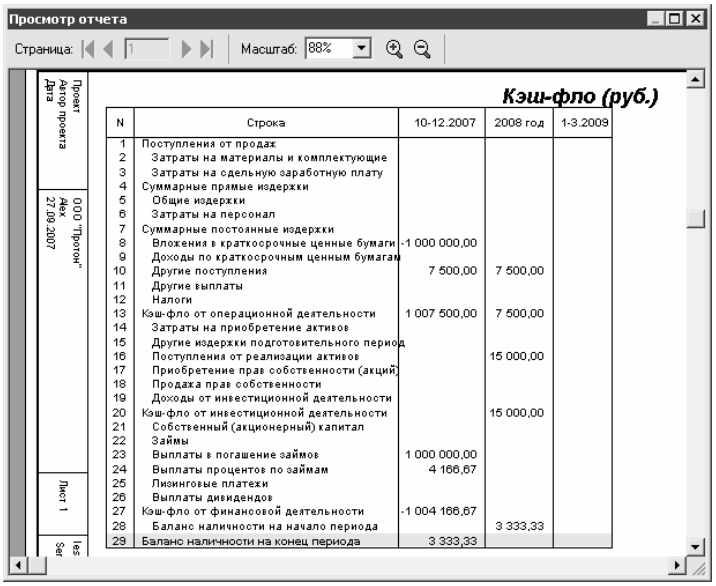
Как видно на рисунке, данный раздел содержит большое количество разнообразных отчетов, наиболее популярными из которых являются отчет о прибылях и убытках, отчет об использовании прибыли и отчет о движении денежных средств (кэш-фло). Чтобы открыть требуемый отчет, достаточно нажать соответствующую кнопку. На рис. 4.66 показан пример отчета о движении денежных средств.

Кэш-фло (руб.)

	10-12.2007	2008 год	1-3.2009
Кэш-фло от операционной деятельности	1 007 500,00	7 500,00	
Затраты на приобретение активов			
Другие издержки подготовительного периода			
Поступления от реализации активов		15 000,00	
Приобретение прав собственности (акций)			
Продажа прав собственности			
Доходы от инвестиционной деятельности			
Кэш-фло от инвестиционной деятельности		15 000,00	
Собственный (акционерный) капитал			
Займы			
Выплаты в погашение займов	1 000 000,00		
Выплаты процентов по займам	4 166,67		
Лизинговые платежи			

Рис. 4.66. Отчет о движении денежных средств

Чтобы сформировать печатную форму документа, выполните команду главного меню Проект > Просмотр перед печатью. На рис. 4.67 показана печатная форма отчета о движении денежных средств, изображенного на рис. 4.66.



Просмотр отчета

Страница: 1 Масштаб: 88%

Кэш-фло (руб.)

N	Строка	10-12.2007	2008 год	1-3.2009
1	Поступления от продаж			
2	Затраты на материалы и комплектующие			
3	Затраты на сдельную заработную плату			
4	Суммарные прямые издержки			
5	Общие издержки			
6	Затраты на персонал			
7	Суммарные постоянные издержки			
8	Вложения в краткосрочные ценные бумаги	-1 000 000,00		
9	Доходы по краткосрочным ценным бумагам			
10	Другие поступления	7 500,00	7 500,00	
11	Другие выплаты			
12	Налоги			
13	Кэш-фло от операционной деятельности	1 007 500,00	7 500,00	
14	Затраты на приобретение активов			
15	Другие издержки подготовительного период			
16	Поступления от реализации активов		15 000,00	
17	Приобретение прав собственности (акций)			
18	Продажа прав собственности			
19	Доходы от инвестиционной деятельности			
20	Кэш-фло от инвестиционной деятельности		15 000,00	
21	Собственный (акционерный) капитал			
22	Займы			
23	Выплаты в погашение займов	1 000 000,00		
24	Выплаты процентов по займам	4 166,67		
25	Лизинговые платежи			
26	Выплаты дивидендов			
27	Кэш-фло от финансовой деятельности	-1 004 166,67		
28	Баланс наличности на начало периода		3 333,33	
29	Баланс наличности на конец периода	3 333,33		

Рис. 4.67. Печатная форма отчета о движении денежных средств

Чтобы распечатать отчет, нажмите в инструментальной панели главного окна программы кнопку Печать или комбинацию клавиш Ctrl+P. Учтите, что функция печати доступна только из окна отчета (см. рис. 4.66), а не из окна печатной формы. В демо-версии программы функция печати вообще отключена.

Чтобы просмотреть баланс предприятия, нажмите кнопку Баланс. В результате откроется окно отчета (рис. 4.68).

Баланс (руб.)

	10-12.2007	2008 год	1-3.2009
Денежные средства	3 333,33		
Счета к получению	7 500,00		
Сырье, материалы и комплектующие	280 000,00		
Незавершенное производство			
Запасы готовой продукции	257 500,00		
Банковские вклады и ценные бумаги			
Краткосрочные предоплаченные расходы			
Суммарные текущие активы	548 333,33		
Основные средства	12 100 000,00		
Накопленная амортизация	859 743,59		
Остаточная стоимость основных средств:	11 240 256,41		
Земля	100 000,00		
Здания и сооружения	11 140 256,41		
Оборудование			
Предоплаченные расходы			
Другие активы			
Инвестиции в основные фонды			
Инвестиции в ценные бумаги			
Имущество в лизинге			
СУММАРНЫЙ АКТИВ	11 788 589,74		
Отсроченные налоговые платежи			
Краткосрочные займы			

Рис. 4.68. Баланс предприятия (активная часть)

Печатная форма баланса предприятия в программе Project Expert выглядит так, как показано на рис. 4.69.

Просмотр отчета

Страница: 1 Масштаб: 78%

Баланс (руб.)

N	Строка	10-12.2007	2008 год	1-3.2009
1	Денежные средства	3 333,33		
2	Счета к получению	7 500,00		
3	Сырье, материалы и комплектующие	280 000,00		
4	Незавершенное производство			
5	Запасы готовой продукции	257 500,00		
6	Банковские вклады и ценные бумаги			
7	Краткосрочные предоплаченные расходы			
8	Суммарные текущие активы	548 333,33		
9	Основные средства	12 100 000,00		
10	Накопленная амортизация	859 743,59		
11	Остаточная стоимость основных средств:	11 240 256,41		
12	Земля	100 000,00		
13	Здания и сооружения	11 140 256,41		
14	Оборудование			
15	Предоплаченные расходы			
16	Другие активы			
17	Инвестиции в основные фонды			
18	Инвестиции в ценные бумаги			
19	Имущество в лизинге			
20	СУММАРНЫЙ АКТИВ	11 788 589,74		
21	Отсроченные налоговые платежи			
22	Краткосрочные займы			
23	Счета к оплате			
24	Полученные авансы			
25	Суммарные краткосрочные обязательства			
26	Долгосрочные займы			
27	Обыкновенные акции			
28	Привилегированные акции			
29	Капитал внесенный сверх номинала			
30	Резервные фонды			
31	Добавочный капитал	12 258 750,00		
32	Нераспределенная прибыль	-470 160,26		
33	Суммарный собственный капитал	11 788 589,74		
34	СУММАРНЫЙ ПАССИВ	11 788 589,74		

Рис. 4.69. Печатная форма баланса предприятия

Обратите внимание: общая сумма активов предприятия равняется общей сумме его пассивов (строки Суммарный актив и Суммарный пассив), что свидетельствует о корректности и достоверности выполненных расчетов.

Аналогичным образом ведется работа и с другими отчетами раздела «Результаты». Здесь мы не будем приводить описание этих отчетов, поскольку они наверняка хорошо знакомы каждому разработчику бизнес-планов.

5.11. Анализ полученных результатов

Процесс бизнес-планирования включает в себя не только ввод исходных данных и получение определенных результатов, но и проведение анализа этих результатов. В программе Project Expert анализ полученных результатов расчета осуществляется в разделе Анализ проекта, содержимое которого показано на рис. 4.70.

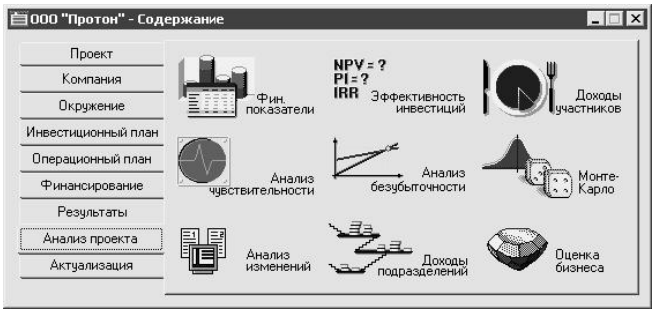
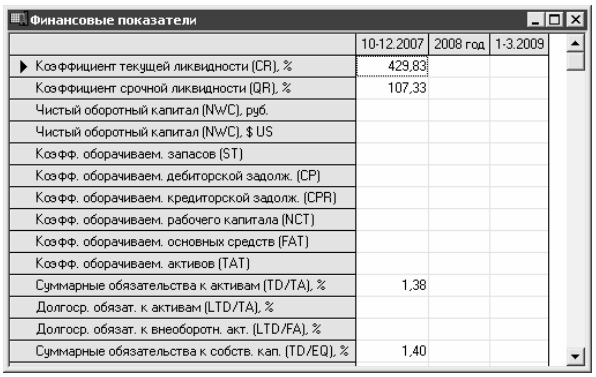


Рис. 4.70. Раздел «Анализ проекта»

В программе Project Expert реализованы широкие функциональные возможности для проведения самого разного экономического анализа инвестиционных проектов. Все необходимые данные программа рассчитывает автоматически, и вам нужно лишь просмотреть полученные показатели и сделать соответствующие выводы.

Чтобы выбрать тот или иной вид анализа, нажмите в разделе Анализ соответствующую кнопку. На рис. 4.71 показан анализ финансовых показателей проекта, открываемый нажатием кнопки Фин. показатели.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)



Финансовые показатели

	10-12.2007	2008 год	1-3.2009
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	429,83		
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	107,33		
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.			
Чистый оборотный капитал (NWC), $ US			
Коэфф. оборачиваем. запасов (ST)			
Коэфф. оборачиваем. дебиторской задолж. (CP)			
Коэфф. оборачиваем. кредиторской задолж. (CPR)			
Коэфф. оборачиваем. рабочего капитала (NCT)			
Коэфф. оборачиваем. основных средств (FAT)			
Коэфф. оборачиваем. активов (TAT)			
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	1,38		
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %			
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %			
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	1,40		

Рис. 4.71. Анализ финансовых показателей проекта

Данный отчет включает в себя целый перечень всех основных финансово-экономических показателей, которые используются в России (да и не только в России) для анализа инвестиционных проектов.

Если отчет содержит большое количество пустых строк (например, как на рис. 4.71), то вы можете отключить их отображение, что существенно повысит содержательность и читабельность отчета. Для этого выполните команду контекстного меню Отображение и в открывшемся окне снимите флажок Отображать пустые строки, после чего нажмите кнопку OK. Кстати, в этом же окне вы можете указать количество знаков, отображаемых в дробной части числа после запятой.

Формирование печатной формы отчета, а также вывод его на печать осуществляется таким же образом, как и в разделе «Результаты», описание которого приведено выше.

Одним из самых популярных видов экономического анализа является анализ чувствительности проекта. Здесь мы не будем подробно рассказывать о том, что представляет собой данный вид анализа, поскольку об этом шла речь в первой главе книги. Здесь же мы рассмотрим лишь технологию проведения анализа чувствительности средствами программы Project Expert.

Чтобы выполнить анализ чувствительности проекта, нажмите кнопку Анализ чувствительности. В результате на экране откроется окно анализа, изображенное на рис. 4.72.

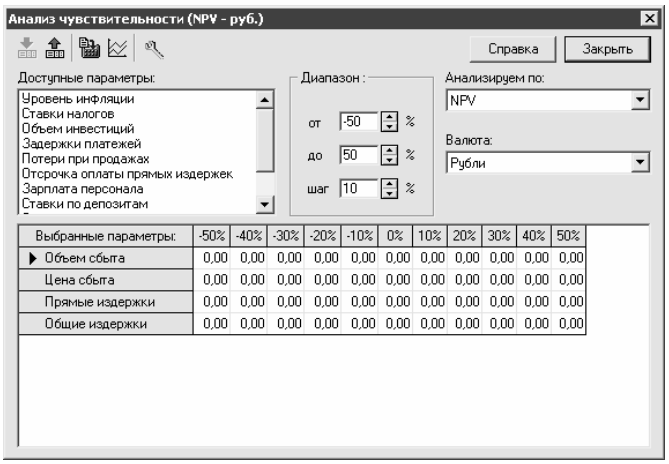


Рис. 4.72. Анализ чувствительности проекта

Алгоритм проведения анализа чувствительности выглядит следующим образом.

В области настроек Диапазон укажите диапазон изменения показателей: предельно допустимое отклонение от нормы как в положительную, так и в отрицательную сторону, выраженное в процентах, а также шаг изменения отклонений. Например, вы хотите посмотреть, каким образом изменится значение того или иного показателя, если инфляция будет колебаться в одну или другую сторону в пределах 10% от текущего ее значения, с шагом колебания 1%. В этом случае в поле от введите значение -10, в поле до – значение 10, а в поле шаг – значение 1.

В поле Доступные параметры выберите параметры, которые исследуются на предмет влияния на тот или иной финансовый показатель. Для этого выделите параметр курсором и либо нажмите в инструментальной панели кнопку Добавить параметр (название кнопки появляется в виде всплывающей подсказки при подведении указателя мыши), либо просто дважды щелкните на нем мышью. В результате выбранный параметр будет автоматически перемещен в табличную часть окна и отобразится в поле Выбранные параметры, откуда его можно при необходимости удалить с помощью кнопки Удалить параметр, находящейся в инструментальной панели.

Затем в поле Анализируем по из раскрывающегося списка выберите анализируемый финансовый показатель, а в поле Валюта – валюту анализа.

Совет. В качестве валюты анализа целесообразно указывать вторую валюту проекта. Это обусловлено тем, что в качестве второй валюты обычно выбирается не национальная денежная единица, а более стабильная валюта, которая в меньшей степени подвержена инфляции (наиболее характерный пример – доллар США или евро).

После того как выбраны необходимые для анализа параметры, нажмите в инструментальной панели кнопку Рассчитать. Эту кнопку нужно нажимать каждый раз после изменения любого параметра, чтобы расчет был выполнен с учетом последних изменений.

5.12. Конкретный пример – расчет проекта в программе Project Expert

Информации, которая приведена в предыдущих разделах данной главы, вполне достаточно для того, чтобы даже малоопытный составитель бизнес-планов смог самостоятельно подготовить проект с помощью программы Project Expert. Тем не менее, для закрепления материала мы рассмотрим конкретный пример расчета проекта средствами данной программы.

Предположим, что мы располагаем следующими исходными данными: ООО «Нейтрон» получило заказ на изготовление технологической оснастки, которую необходимо сдать предприятию-заказчику через 6 месяцев. Общая стоимость заказа в соответствии с заключенным контрактом составляет 600 000 рублей. Предполагается, что собственные затраты предприятия, связанные с выполнением данного заказа, составят 450 000 рублей, и будут распределены равномерно на весь период реализации данного проекта.

5.12.1. Ввод начальных данных о проекте

Итак, нам необходимо создать в программе новый проект и ввести по нему начальные данные. Для этого выполняем команду главного меню Проект > Новый и заполняем параметры открывшегося окна так, как это показано на рис. 4.73.

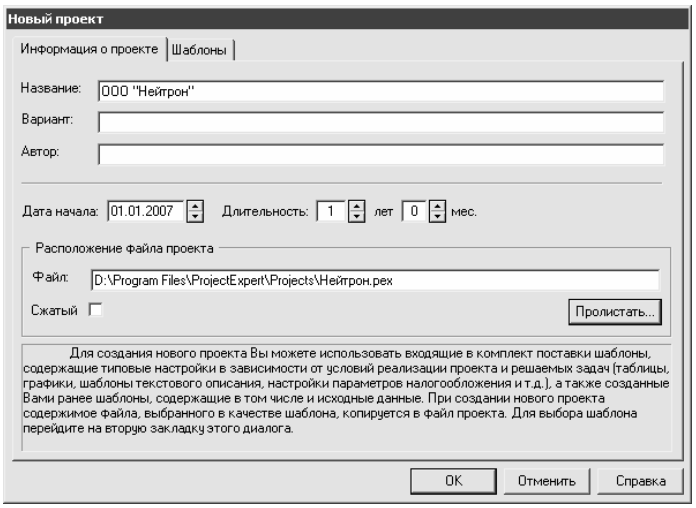


Рис. 4.73. Создание нового проекта

Остальные параметры окна на данном этапе можно не заполнять.

Далее выполним настройку отображения данных. Для этого в разделе «Проект» нажмем кнопку Отображение данных, и в открывшемся окне установим параметрам по месяцам до 2007 года включительно. Эту настройку в некоторых разделах проекта можно будет впоследствии изменять.

Теперь необходимо сформировать список выпускаемой продукции. Для простоты примера будем считать, что предприятие выпускает только один вид продукции – технологическая оснастка. Нажмите в разделе «Проект» кнопку Список продуктов и в открывшемся окне заполните параметры так, как это показано на рис. 4.74.

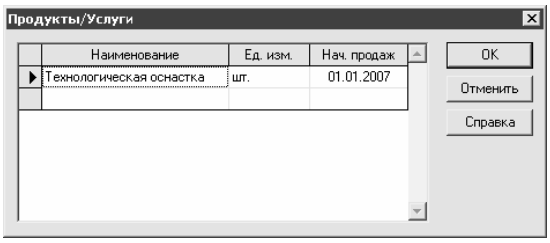


Рис. 4.74. Формирование списка продуктов

Далее нужно выбрать валюту проекта. Для этого следует нажать в разделе «Окружение» кнопку Валюта и в открывшемся окне ввести данные так, как показано на рис. 4.75.

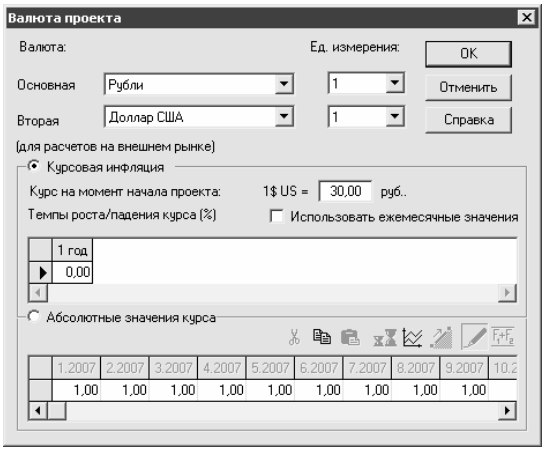


Рис. 4.75. Ввод информации о валютах

Здесь мы не будем оригинальными: в качестве основной валюты выберем российский рубль, а в качестве дополнительной – доллар США. В качестве единицы измерения для каждой валюты установим значение 1, а курс на дату начала проекта – 30 рублей за 1 доллар США. Данные об инфляции и о динамике курса вводить не будем.

Далее перейдем в режим настройки налогов, нажав в разделе «Окружение» кнопку Налоги. Для простоты примера будем полагать, что проект не облагается никакими налогами. Это заведомо нереально, но зато такой подход позволит нам впоследствии не путаться в многочисленных цифрах, а сразу увидеть самое важное. Поэтому все налоговые позиции в открывшемся окне следует удалить.

После этого можно приступать к формированию календарного плана реализации проекта. Для этого в разделе «Инвестиционный план» нажмем кнопку Календарный план, перейдем в режим добавления нового этапа календарного плана и заполним окно так, как показано на рис. 4.76.

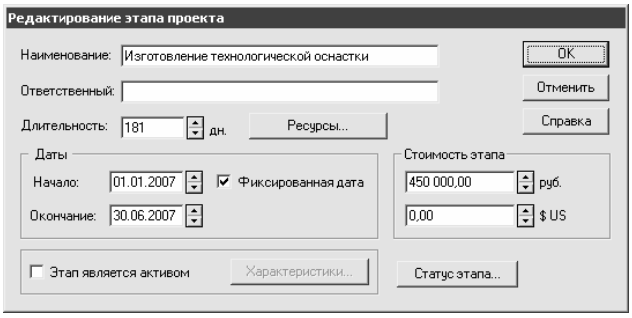


Рис. 4.76. Ввод этапа проекта

Будем считать, что наш календарный план состоит из одного этапа – Изготовление технологической оснастки. В данном окне мы вводим название этапа, указываем его длительность – 181 день, дату начала – 1 января 2007 года (после этого дата окончания этапа будет рассчитана автоматически), а также стоимость этапа – 450 000 рублей. Завершаем ввод этапа нажатием кнопки OK.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

В результате выполненных действий окно Календарный план примет вид, как показано на рис. 4.77.

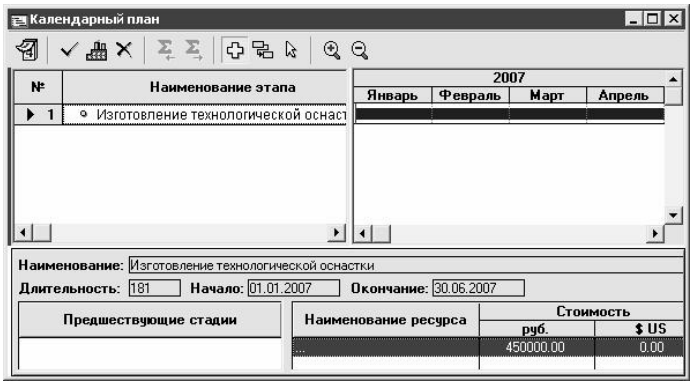


Рис. 4.77. Введенный этап календарного плана

Обратите внимание: в правой верхней части окна в графическом виде представлена информация о продолжительности данного этапа.

5.12.2. Построение плана сбыта

Условиями договора с заказчиком предусмотрено, что ООО «Нейтрон» продаст ему одну единицу изделия «Технологическая оснастка». Условия поставки готовой продукции заказчику описываются в разделе «Операционный план», подраздел «План сбыта». Сформируем план сбыта так, как показано на рис. 4.78.

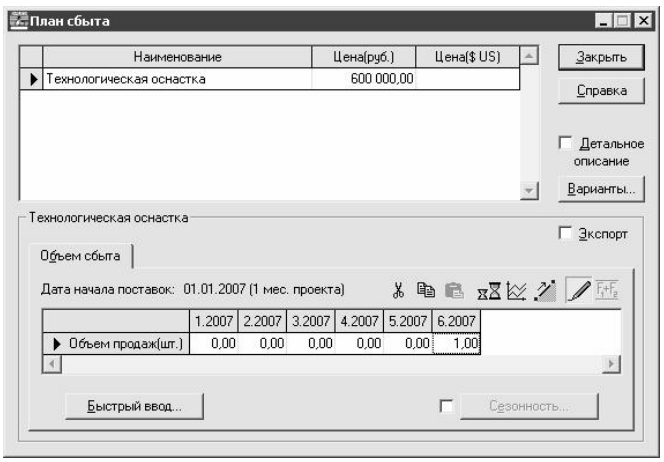


Рис. 4.78. План сбыта продукции

После открытия данного окна в его табличной части будет заполнено поле Наименование, в котором отобразится название нашего изделия (это значение мы ранее ввели в список продуктов, см. рис. 4.74). В поле Цена (руб.) нужно указать цену нашего изделия, которая в соответствии с условием примера составляет 600 000 рублей, а после этого в нижней части окна ввести значение 1 в столбец 6.2007. Это будет означать, что наше изделие будет продано в количестве одной единицы в последнем месяце реализации проекта (т.е. после его разработки и изготовления).

Завершаем формирование плана сбыта нажатием в данной окне кнопки Закрыть. После этого выполните команду главного меню программы Проект > Сохранить (эта команда вызывается также нажатием комбинации клавиш Ctrl+S) для сохранения выполненных изменений.

После выполнения перечисленных действий мы можем уже проанализировать первые предполагаемые результаты реализации проекта.

5.12.3. Анализ первых результатов

Чтобы проанализировать первые результаты проекта, выполните расчет проекта и нажмите в разделе «Анализ проекта» кнопку Эффективность инвестиций. В результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.79.

Рис. 4.79. Анализ эффективности инвестиций

Кратко проанализируем значения некоторых показателей.

Показатель периода окупаемости проекта (PB) информирует нас о том, с какого месяца реализации проекта он начинает приносить прибыль. В нашем примере очевидно, что это будет шестой, последний месяц проекта,, поскольку именно в этом месяце мы продаем единственный экземпляр своей продукции заказчику, и сумма выручки (600 000 рублей) перекрывает сумму понесенных затрат (450 000 рублей).

В строке Чистый дисконтированный доход (DPB) показывается разница между общей суммой поступлений (600 000 рублей) и общей суммой затрат (450 000 рублей), которая предположительно будет получена после реализации проекта. Эта сумма показывается не только в основной (150 000 рублей), но и в дополнительной (5000 долларов США) валюте. Напомним, что мы определили курс основной валюты по отношению к дополнительной как 30:1, см. рис. 4.75.

Показатель индекса прибыльности (PI) характеризует соотношение между суммой поступивших от реализации проекта денежных средств и вложенными в проект средствами.

Проанализировав первые результаты, продолжим работу над нашим бизнес-планом.

5.12.4. Настройка ставки дисконтирования

Как уже неоднократно говорилось выше, в разные моменты времени денежные средства имеют разную стоимость (в частности, это может быть обусловлено инфляционными процессами, и др.). Чтобы учесть данный фактор в бизнес-плане, необходимо выполнить настройку дисконтирования. Для этого в разделе «Проект» нажмем кнопку Настройка расчета и на вкладке Ставка дисконтирования выполним настройку так, как показано на рис. 4.80.

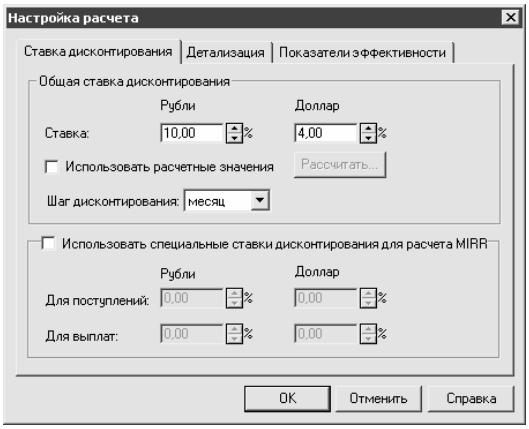


Рис. 4.80. Настройка ставки дисконтирования

Для ставки дисконтирования в рублях введем значение 10%, для ставки дисконтирования в долларах США – 4%, а в качестве шага дисконтирования выберем месяц.

После этого посмотрим, каким образом ввод ставки дисконтирования повлиял на показатели эффективности проекта. Нажмем в разделе «Анализ проекта» кнопку Эффективность инвестиций – в результате на экране откроется окно, изображенное на рис. 4.81.

Показатель	Рубли	Доллар
Ставка дисконтирования, %	10,00	4,00
Период окупаемости - PB, мес.	6	6
Дисконтированный период окупаемости - DPB, мес.	6	6
Средняя норма рентабельности - ARR, %	280,00	280,00
Чистый приведенный доход - NPV	135 446	4 798
Индекс прибыльности - PI	1,37	1,39
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	266,70	266,70
Модифицированная внутренняя норма рентабельности - MIRR, %	102,30	98,58

Рис. 4.81. Изменение показателей эффективности

Сравните показатели Чистый приведенный доход (NVP) и Индекс прибыльности (PI) с аналогичными показателями, которые представлены на рис. 4.79. Как нетрудно заметить, их значения существенно снизились, что означает уменьшение реально полученного дохода. Самое непосредственное влияние на это уменьшение оказало изменение стоимости денежных средств, которое имело место быть в течение периода реализации проекта.

5.12.5. Учитываем динамику курсов валют

Не секрет, что валютные курсы в нынешнее время меняются чуть ли не с каждым днем. Этот фактор также необходимо учитывать при составлении бизнес-плана – в противном случае можно получить заметно искаженные результаты. Чтобы перейти в режим настройки курсовой разницы, нажмем в разделе «Окружение» кнопку Валюта. В открывшемся окне выполним настройку курсовой разницы так, как это показано на рис. 4.82.

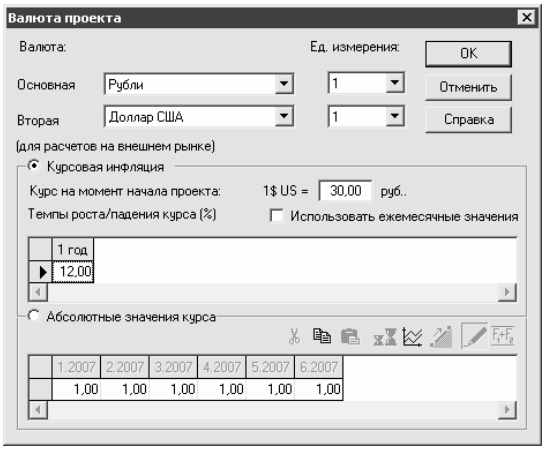


Рис. 4.82. Настройка курсовой разницы

В данном окне в поле 1 год введем годовое значение темпов снижения курса рубля по отношению к доллару США – 12% в год. Кстати, при необходимости можно установить ежемесячные значения девальвации – для включения соответствующего режима нужно установить флажок Использовать ежемесячные значения.

Теперь выполним расчет проекта (напомним, что это осуществляется с помощью команды главного меню Результаты > Пересчет или нажатием клавиши F9). Перейдем в раздел «Анализ проекта» и нажмем кнопку Эффективность инвестиций, чтобы посмотреть, каким образом изменились показатели эффективности (рис. 4.83).

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

Эффективность инвестиций

Длительность проекта: 6 мес.
Период расчета: 6 мес.

Справка

Показатель	Рубли	Доллар
Ставка дисконтирования, %	10,00	4,00
Период окупаемости - PB, мес.	6	6
Дисконтированный период окупаемости - DPB, мес.	6	6
Средняя норма рентабельности - ARR, %	280,00	272,15
Чистый приведенный доход - NPV	135 446	4 234
Индекс прибыльности - PI	1,37	1,35
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	266,70	227,40
Модифицированная внутренняя норма рентабельности - MIRR, %	102,30	87,58

Рис. 4.83. Отражение темпов девальвации на показателях эффективности

Обратите внимание: некоторые показатели, которые ранее имели одинаковые значения для обеих валют проекта (в частности, показатель средней нормы рентабельности – ARR, и внутренней нормы рентабельности – IRR), теперь имеют разные значения. Причем значения, относящиеся ко второй (более стабильной) валюте – хуже, нежели значения, относящиеся к основной валюте, что является прямым следствием девальвации основной валюты и нестабильности ее курса по отношению ко второй валюте проекта.

5.12.6. Планируем финансирование проекта

Теперь самое время задать вопрос: как же выглядит финансовое обеспечение нашего проекта? Чтобы получить ответ на этот вопрос, сформируем отчет о движении денежных средств, для чего в разделе «Результаты» нажмем кнопку Кэш-фло. В данный момент отчет будет выглядеть так, как это показано на рис. 4.84.

Кэш-фло (руб.)

	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007
Поступления от продаж						600 000,00
Кэш-фло от операционной деятельности						600 000,00
Другие издержки подготовительного периода	75 000,00	75 000,00	75 000,00	75 000,00	75 000,00	75 000,00
Кэш-фло от инвестиционной деятельности	-75 000,00	-75 000,00	-75 000,00	-75 000,00	-75 000,00	-75 000,00
Баланс наличности на начало периода		-75 000,00	-150 000,00	-225 000,00	-300 000,00	-375 000,00
Баланс наличности на конец периода	-75 000,00	-150 000,00	-225 000,00	-300 000,00	-375 000,00	150 000,00

Рис. 4.84. Отчет о движении денежных средств

Данный отчет достаточно красноречиво свидетельствует о том, что в первые пять месяцев реализации проекта предприятие будет испытывать острый дефицит денежных средств.

Примечание. В отчете, представленном на рис. 4.84, отключено отображение пустых строк, т.е. строк, не содержащих данные. Напомним, что управление отображением пустых строк осуществляется в окне Отображение итоговых таблиц, для открытия которого нужно выполнить команду контекстного меню Отображение.

Кстати, эту же информацию можно увидеть и в балансе предприятия (рис. 4.85).

Баланс (руб.)

	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007
Денежные средства	-75 000,00	-150 000,00	-225 000,00	-300 000,00	-375 000,00	150 000,00
Суммарные текущие активы	-75 000,00	-150 000,00	-225 000,00	-300 000,00	-375 000,00	150 000,00
СУММАРНЫЙ АКТИВ	-75 000,00	-150 000,00	-225 000,00	-300 000,00	-375 000,00	150 000,00
Нераспределенная прибыль	-75 000,00	-150 000,00	-225 000,00	-300 000,00	-375 000,00	150 000,00
Суммарный собственный капитал	-75 000,00	-150 000,00	-225 000,00	-300 000,00	-375 000,00	150 000,00
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	-75 000,00	-150 000,00	-225 000,00	-300 000,00	-375 000,00	150 000,00

Рис. 4.85. Отрицательные значения в балансе предприятия

Как видно на данном рисунке, в строке Денежные средства отображаются отрицательные значения, чего заведомо не должно быть. Это говорит о том, что реализация проекта в таком виде невозможна – необходимо каким-то образом обеспечить его финансирование.

Для этого воспользуемся привлеченным кредитом. В рассматриваемом примере необходимая сумма кредита составляет 375 000 рублей: это позволит покрыть все затраты, которые будут возникать на протяжении первых пяти месяцев реализации проекта (в шестом месяце они будут покрыты за счет выручки от реализации изделия заказчику). В то же время не нужно привлекать кредитные средства на сумму более 375 000 рублей: очевидно, что потребности в них нет, а привлечение излишних средств повлечет за собой уплату лишних процентов.

Чтобы ввести информацию о финансировании проекта, нажмем в разделе «Финансирование» кнопку Займы и в открывшемся окне заполним параметры так, как это показано на рис. 4.86.

Займы

Название	Дата	Сумма(руб.)	Сумма($ US)	Срок
Сбербанк	01.01.2007	375 000,00		5 м

OK
Отменить
Справка
Подбор...
Дефицит...

Сбербанк - Описание

Выплаты процентов | Поступления | Возврат

Ставка : 12,00 % Капитализация

Регулярные Ежемесячно Отсрочка первой выплаты 5 мес.

Задолженность выплачивается С последней выплат

Разовые Схема... Учитывать календарь

Отнесение процентов : На затраты

Рис. 4.86. Схема финансирования проекта

Кредит нам нужно получить к началу срока реализации проекта, поэтому в качестве даты получения кредита указываем 1 января 2007 года. Кредит ООО «Нейтрон» получило в Сбербанке на сумму 375 000 рублей сроком на 5 месяцев.

Процентную ставку по кредиту устанавливаем в размере 12% годовых без капитализации (флажок Капитализация должен быть снят). Затем устанавливаем переключатель в положение Регулярные, в поле Отсрочка первой выплаты вводим значение 5, а в поле Задолженность выплачивается выбираем вариант С последней выплатой.

Далее перейдем на вкладку Поступления и определим, каким образом будут поступать предприятию кредитные средства. На данной вкладке установим переключатель в положение Разовые, нажмем кнопку Схема и в открывшемся окне сформируем график поступления кредитных средств так, как это показано на рис. 4.87.

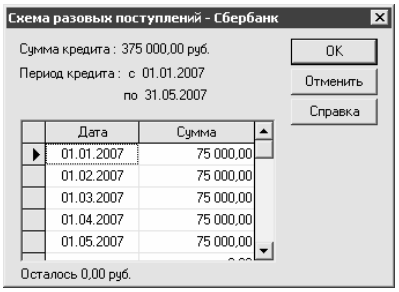


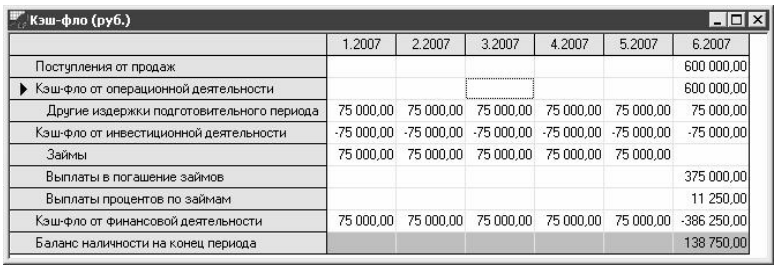
Рис. 4.87. Схема поступлений кредитных средств

В рассматриваемом примере необходимо обеспечить ежемесячное финансирование проекта в размере 75 000 рублей, т.е. кредит будет предоставлен равными траншами по 75 000 рублей в течение пяти месяцев.

После этого перейдем на вкладку Возврат и установим переключатель, определяющий порядок возврата кредита, в положение В конце.

Подводя итог вышесказанному, условия кредитования можно сформулировать так: кредит на сумму 375 000 рублей берется на 5 месяцев под 12 процентов годовых с условием отсрочки выплаты процентов на 5 месяцев. Кредит будет поступать равными суммами в течение 5 месяцев, а общая сумма процентов и сумма основного долга будут погашены одновременно в конце срока действия кредитного договора.

Каким же образом ввод информации о финансировании проекта отразился на его финансово-экономических показателях? Для ответа на этот вопрос пересчитаем проект и сформируем отчет о движении денежных средств, нажав в разделе «Результаты» кнопку Кэш-фло. Содержимое отчета показано на рис. 4.88.



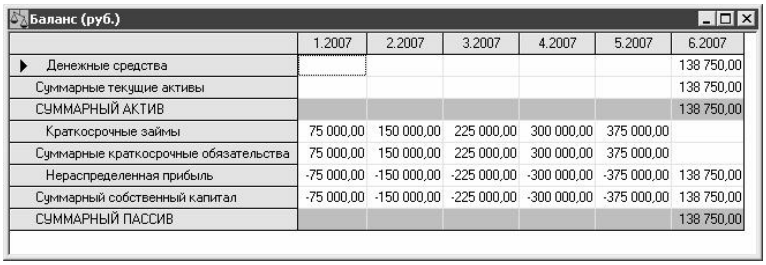
Кэш-фло (руб.)

	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007
Поступления от продаж						600 000,00
Кэш-фло от операционной деятельности						600 000,00
Другие издержки подготовительного периода	75 000,00	75 000,00	75 000,00	75 000,00	75 000,00	75 000,00
Кэш-фло от инвестиционной деятельности	-75 000,00	-75 000,00	-75 000,00	-75 000,00	-75 000,00	-75 000,00
Займы	75 000,00	75 000,00	75 000,00	75 000,00	75 000,00	
Выплаты в погашение займов						375 000,00
Выплаты процентов по займам						11 250,00
Кэш-фло от финансовой деятельности	75 000,00	75 000,00	75 000,00	75 000,00	75 000,00	-386 250,00
Баланс наличности на конец периода						138 750,00

Рис. 4.88. Результат финансирования проекта

Как видно на рисунке, проблема дефицита денежных средств успешно решена. Однако несколько уменьшилась сумма предполагаемого дохода – за счет суммы начисленных процентов за пользование кредитными средствами.

Что касается баланса предприятия, то в данное время он будет выглядеть так, как показано на рис. 4.89.



Баланс (руб.)

	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007
Денежные средства						138 750,00
Суммарные текущие активы						138 750,00
СУММАРНЫЙ АКТИВ						138 750,00
Краткосрочные займы	75 000,00	150 000,00	225 000,00	300 000,00	375 000,00	
Суммарные краткосрочные обязательства	75 000,00	150 000,00	225 000,00	300 000,00	375 000,00	
Нераспределенная прибыль	-75 000,00	-150 000,00	-225 000,00	-300 000,00	-375 000,00	138 750,00
Суммарный собственный капитал	-75 000,00	-150 000,00	-225 000,00	-300 000,00	-375 000,00	138 750,00
СУММАРНЫЙ ПАССИВ						138 750,00

Рис. 4.89. Отражение результатов финансирования в балансе предприятия

Представленные в балансе данные свидетельствуют о том, что в первые пять месяцев реализации проекта предприятие будет покрывать имеющийся дефицит собственных средств за счет привлечения краткосрочного кредита. Однако в последнем месяце реализации проекта предприятие получает доход, а также полностью рассчитывается с кредитором.

Теперь посмотрим, каким образом изменились показатели, характеризующие экономическую эффективность проекта. Нажмем в разделе «Анализ проекта» кнопку Эффективность инвестиций – результат показан на рис. 4.90.

Эффективность инвестиций

Длительность проекта: 6 мес.
Период расчета: 6 мес.
Справка

Показатель	Рубли	Доллар
Ставка дисконтирования, %	10,00	4,00
Период окупаемости - PB, мес.	6	6
Дисконтированный период окупаемости - DPB, мес.	6	6
Средняя норма рентабельности - ARR, %	280,00	272,15
Чистый приведенный доход - NPV	135 446	4 234
Индекс прибыльности - PI	1,37	1,35
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	266,70	227,40
Модифицированная внутренняя норма рентабельности - MIRR, %	102,30	87,58

Рис. 4.90. Изменение показателей эффективности

Как видно на рисунке, показатели эффективности заметно изменились в худшую сторону по сравнению с их предыдущими значениями. В данном случае это объясняется появлением новых расходов – начисления и выплаты процентов за пользование кредитными средствами.

Чтобы программа при расчете проекта не учитывала суммы процентов за пользование кредитом, нужно в разделе «Проект» нажать кнопку Настройка расчета и в открывшемся окне на вкладке Показатели эффективности снять флажок Учитывать проценты по займам.

5.12.7. Планирование налогообложения проекта

До настоящего момента мы рассматривали проект без учета такого важнейшего фактора, как налогообложение. Но, поскольку это заведомо нереально, нажмем в разделе «Окружение» кнопку Налоги и введем информацию о налоге на добавленную стоимость так, как показано на рис. 4.91.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

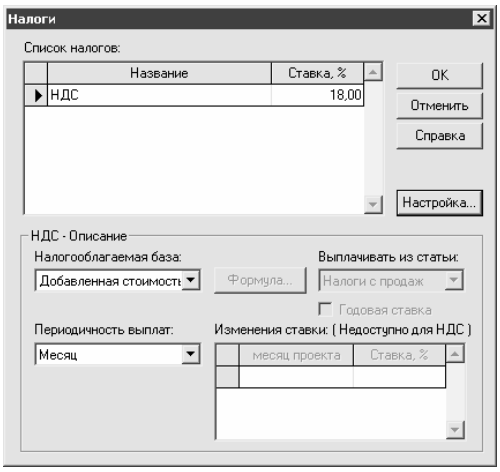


Рис. 4.91. Ввод данных об НДС

Укажем ставку НДС в размере 18%, в качестве налогооблагаемой базы выберем значение Добавленная стоимость. Затем нажмем кнопку Настройка, и в открывшемся окне в поле Переплаченный НДС из раскрывающегося списка выберем значение Переносится в будущие периоды. Завершим ввод информации по НДС нажатием кнопки ОК.

После выполнения перечисленных действий сделаем пересчет проекта и посмотрим, каким образом изменился баланс предприятия после ввода в программу данных по налогу на добавленную стоимость. Для этого опять откроем раздел «Результаты» и нажмем в нем кнопку Баланс – результат показан на рис. 4.92.

Баланс (руб.)

	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007
Денежные средства						138 750,00
Краткосрочные предоплаченные расходы	11 440,68	22 881,36	34 322,03	45 762,71	57 203,39	
Суммарные текущие активы	11 440,68	22 881,36	34 322,03	45 762,71	57 203,39	138 750,00
СУММАРНЫЙ АКТИВ	11 440,68	22 881,36	34 322,03	45 762,71	57 203,39	138 750,00
Отсроченные налоговые платежи						22 881,36
Краткосрочные займы	75 000,00	150 000,00	225 000,00	300 000,00	375 000,00	
Суммарные краткосрочные обязательства	75 000,00	150 000,00	225 000,00	300 000,00	375 000,00	22 881,36
Нераспределенная прибыль	-63 559,32	-127 118,64	-190 677,97	-254 237,29	-317 796,61	115 868,64
Суммарный собственный капитал	-63 559,32	-127 118,64	-190 677,97	-254 237,29	-317 796,61	115 868,64
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	11 440,68	22 881,36	34 322,03	45 762,71	57 203,39	138 750,00

Рис. 4.92. Отражение в балансе информации об НДС

В балансе предприятия информация о налоге на добавленную стоимость отражена в строке Краткосрочные предоплаченные расходы – здесь содержится сумма переплаченного НДС. Что касается НДС, который причитается к уплате, то эта сумма показана в строке Отсроченные налоговые платежи, что свидетельствует о том, что НДС начислен в шестом месяце, а будет оплачен – в седьмом.

Теперь введем в программу информацию по налогу на прибыль.

Примечание. Мы специально не вводили данные сразу по всем налогам, а делаем это отдельно, чтобы было проще проследить изменения, которые происходят в проекте после его пересчета с учетом нового добавленного налога.

Вновь возвращается в раздел «Окружение», нажимаем кнопку Налоги и в открывшемся окне вводим данные по налогу на прибыль так, как показано на рис. 4.93.

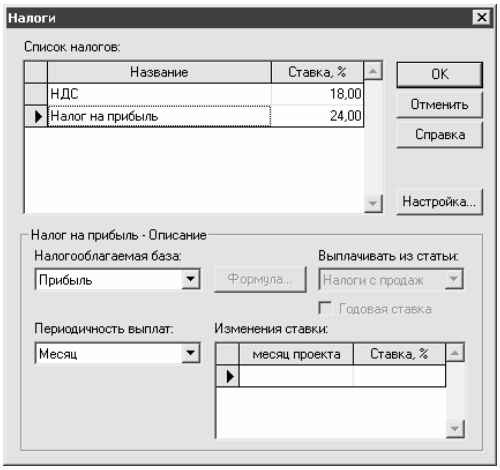


Рис. 4.93. Ввод информации о налоге на прибыль

Будем считать, что прибыль предприятия облагается по ставке 24%, а налог уплачивается ежемесячно. Поэтому указываем соответствующую ставку налога, затем в поле Налогооблагаемая база выбираем значение Прибыль, а в поле Периодичность выплат – значение Месяц.

Теперь опять выполним пересчет проекта и сформируем отчет о прибылях и убытках, нажав в разделе Результаты кнопку Прибыли-убытки. Этот отчет показан на рис. 4.94.

Прибыли-убытки (руб.)

	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007
Валовый объем продаж						508 474,58
Чистый объем продаж						508 474,58
Валовая прибыль						508 474,58
Проценты по кредитам						11 250,00
Суммарные непроизводственные издержки						11 250,00
Другие издержки	63 559,32	63 559,32	63 559,32	63 559,32	63 559,32	63 559,32
Прибыль до выплаты налога	-63 559,32	-63 559,32	-63 559,32	-63 559,32	-63 559,32	433 665,25
Налогооблагаемая прибыль						115 868,64
Налог на прибыль						27 808,47
Чистая прибыль	-63 559,32	-63 559,32	-63 559,32	-63 559,32	-63 559,32	405 856,78

Рис. 4.94. Налог на прибыль в отчете о прибылях и убытках

Как видно на рисунке, в данном отчете в строке Налог на прибыль отобразилось значение 27 808, 47. Это и есть сумма нашего налога на прибыль, на которую будет уменьшена сумма чистой прибыли предприятия.

5.12.8. Расчет проекта и анализ полученных результатов

Итак, теперь проанализируем основные финансово-экономические показатели нашего проекта. Не стоит забывать, что после ввода всех данных необходимо пересчитать проект, инициировав этот процесс с помощью команды главного меню Результаты > Пересчет (эта команда вызывается также нажатием клавиши F9).

Вначале сформируем и просмотрим баланс предприятия. Откроем раздел «Результаты» и нажмем в нем кнопку Баланс, после чего выключим отображение строк, не содержащих информации. Результат выполненных действий показан на рис. 4.95.

Баланс (руб.)

	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007
Денежные средства						138 750,00
Краткосрочные предоплаченные расходы	11 440,68	22 881,36	34 322,03	45 762,71	57 203,39	
Суммарные текущие активы	11 440,68	22 881,36	34 322,03	45 762,71	57 203,39	138 750,00
СУММАРНЫЙ АКТИВ	11 440,68	22 881,36	34 322,03	45 762,71	57 203,39	138 750,00
Отсроченные налоговые платежи						50 689,83
Краткосрочные займы	75 000,00	150 000,00	225 000,00	300 000,00	375 000,00	
Суммарные краткосрочные обязательства	75 000,00	150 000,00	225 000,00	300 000,00	375 000,00	50 689,83
Нераспределенная прибыль	-63 559,32	-127 118,64	-190 677,97	-254 237,29	-317 796,61	88 060,17
Суммарный собственный капитал	-63 559,32	-127 118,64	-190 677,97	-254 237,29	-317 796,61	88 060,17
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	11 440,68	22 881,36	34 322,03	45 762,71	57 203,39	138 750,00

Рис. 4.95. Итоговый баланс

Обратите внимание: суммарный актив баланса равняется суммарному пассиву, что свидетельствует о корректности выполненных расчетов.

Как видно на рисунке, в балансе предприятия информация о наличии денежных средств появляется только на шестом (последнем) месяце реализации проекта (см. строку Денежные средства). До этого времени в активной части баланса имеется только одна заполненная позиция – это строка Краткосрочные предоплаченные расходы. Напомним, что в этой строке показана сумма налога на добавленную стоимость, включенная в стоимость производства продукции.

В течение первых пяти месяцев реализации проекта у предприятия ежемесячно на 75 000 рублей росла кредиторская задолженность перед банком (согласно условиям кредитного договора, сумма кредита предоставляется ежемесячными траншами по 75 000 рублей в течение 5 месяцев). По данным баланса видно, что эта кредиторская задолженность полностью погашается в шестом (последнем) месяце реализации проекта (опять же – в полном соответствии с условиями кредитного договора). Динамика кредиторской задолженности предприятия показана в строке Краткосрочные займы.

В строках Нераспределенная прибыль и Суммарный собственный капитал отображается сумма, которую предприятие заработало в результате реализации проекта. Выражаясь иными словами, можно сказать: экономический эффект от реализации проекта составил 88 060, 17 рублей.

Теперь посмотрим, какие значения приняли основные финансовые показатели после реализации проекта. Для этого откроем раздел «Анализ проекта» и нажмем нем кнопку Фин. показатели – в результате откроется окно Финансовые показатели (рис. 4.96).

Финансовые показатели

	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	15,25	15,25	15,25	15,25	15,25	273,72
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	15,25	15,25	15,25	15,25	15,25	273,72
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	-63 559,32	-127 118,64	-190 677,97	-254 237,29	-317 796,61	88 060,17
Чистый оборотный капитал (NWC), $ US	-2 118,64	-4 197,46	-6 237,01	-8 237,84	-10 200,51	2 799,95
Коэфф. оборачиваем. рабочего капитала (NCT)						69,29
Коэфф. оборачиваем. активов (TAT)						43,98
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	655,56	655,56	655,56	655,56	655,56	36,53
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	-118,00	-118,00	-118,00	-118,00	-118,00	57,56
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз						39,55
Коэфф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %						100,00
Коэфф. рентабельности операц. прибыли (OPM), %						85,29
Коэфф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %						79,82
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	-6 666,67	-3 333,33	-2 222,22	-1 666,67	-1 333,33	3 510,11
Рентабельность инвестиций (ROI), %	-6 666,67	-3 333,33	-2 222,22	-1 666,67	-1 333,33	3 510,11
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	1 200,00	600,00	400,00	300,00	240,00	5 530,63

Рис. 4.96. Финансовые показатели проекта

Отметим, что значения далеко не всех финансовых показателей в нашем примере будут корректны. На это есть две объективные причины: во-первых, мы рассматривали упрощенный и заведомо нереальный пример, цель которого – показать принципы работы с программой и объяснить, как в ней ведется работа по составлению и оценке инвестиционных проектов, а во-вторых – некоторые показатели должны рассматриваться в динамике за продолжительные периоды времени.

Теперь можно выполнить анализ чувствительности проекта. Откроем раздел «Анализ проекта» и нажмем в нем кнопку Анализ чувствительности, после чего настроим параметры анализа так, как показано на рис. 4.97.

Анализ чувствительности (NPV - $ US)

Справка | Закрыть

Доступные параметры:
Уровень инфляции
Ставки налогов
Объем инвестиций
Объем сбыта
Задержки платежей
Потери при продажах
Прямые издержки
Отсрочка оплаты прямых издержек

Диапазон:
от -8 %
до 8 %
шаг 2 %

Анализируем по: NPV

Валюта: Доллар США

Выбранные параметры:	-4%	-2%	0%	2%	4%	6%	8%
Цена сбыта	3 483,38	3 858,74	4 234,11	4 609,48	4 984,84	5 360,21	5 735,58

Рис. 4.97. Анализ чувствительности проекта

Проанализируем чувствительность показателя «Чистый приведенный доход» (NPV) к изменению цены сбыта продукции. Для этого в поле Анализируем по выберем значение NPV, а в поле Доступные параметры дважды щелкнем мышью на позиции Цена сбыта, в результате чего этот параметр будет добавлен в нижнюю часть окна. В области настроек Диапазон укажем диапазон изменения параметра от -8% до 8%, шаг диапазона – 2%. В качестве валюты анализа выберем доллар США, поскольку эта валюта более стабильна (отметим, что анализ чувствительности рекомендуется проводить в более стабильной валюте, каковой обычно является дополнительная валюта

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

проекта).

На данный момент в нижней части окна все ячейки таблицы будут заполнены нулевыми значениями. А вот после нажатия кнопки Рассчитать (эта кнопка находится в инструментальной панели) окно примет вид, как на рис. 4.97.

Результаты анализа чувствительности проекта говорят о том, что чистый приведенный доход предприятия может достигнуть уровня 5735,58 при условии поднятия цены реализации продукции до 8%. Эту информацию можно увидеть в графическом представлении – для этого достаточно в инструментальной панели нажать кнопку Показать график. В данном случае график анализа чувствительности проекта будет выглядеть так, как показано на рис. 4.98.

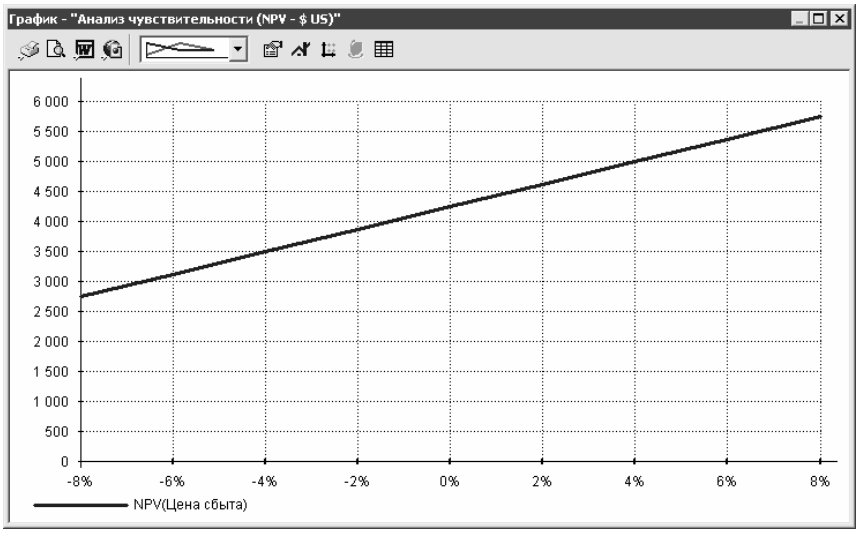


Рис. 4.98. Графическое представление результатов анализа чувствительности

На данном графике по вертикали показан рост значений чистого приведенного дохода, а по горизонтали – динамика цены сбыта в соответствии с установленными настройками.

Глава 6. Использование Excel в бизнес-планировании

Табличный редактор Excel является одной из программ, включенных в состав пакета MS Office, и по своей популярности уступает, пожалуй, лишь текстовому редактору Word. Такое распространение Excel объясняется широкими функциональными возможностями программы и вместе с этим – простотой в использовании (удобный и понятный пользовательский интерфейс, возможность быстрого ввода и обработки данных, наглядность представления информации и др.).

В своей деятельности Excel используют представители самых разных профессий и сфер деятельности: бухгалтеры, экономисты, математики, IT-разработчики, инженеры, аналитики, и т.д. Не являются исключением из этого списка и те, кто занимается бизнес-планированием и оценкой инвестиционных проектов. В данной главе рассказывается о возможностях табличного редактора Excel, которые могут быть полезны разработчикам бизнес-планов.

В этой книге мы не будем приводить подробное описание интерфейса Excel, перечислять его функциональные возможности и рассказывать об основополагающих принципах работы – предполагается, что читателю эти вопросы разъяснять не нужно. Если же вы чувствуете, что базовых знаний Excel у вас недостаточно, вы можете обратиться к соответствующей литературе или воспользоваться справочной системой программы Excel.

Весь материал данной главы построен на конкретных примерах (используется версия Excel 2002).

6.1. Описание рассматриваемого примера

Итак, используя штатные средства табличного редактора Excel, создадим технико-экономическое обоснование проекта «Химчистка». Предположим, что наш проект должен быть быстроокупаемым, поэтому нам нужно знать, при каком количестве операций в день и в месяц мы сможем получить прибыль в первом же месяце работы. Для упрощения примера будем считать, что мы уже располагаем необходимым помещением, которое соответствующим образом оснащено, оборудованием, которое полностью установлено и смонтировано, а также всеми необходимыми лицензиями, разрешениями и иными подобными документами, которые требуются для начала работы.

Отметим, что рассматриваемый пример является во многом условным. Для его простоты и доступности мы проигнорируем некоторые статьи затрат, доходов, ряд налогов и др., поскольку главной его целью является демонстрация основных приемов и методов бизнес-планирования в Excel, и этой цели он вполне соответствует. Уяснив себе методику работы, можно легко добавлять в проект любые необходимые статьи, показатели, и др.

Весь процесс бизнес-планирования описывается подробно, в пошаговом режиме, с иллюстрированием каждого этапа.

Внимание. При изучении данного примера обязательно обращайте внимание на расположение таблиц и ячеек на рабочих листах. Все приводимые формулы будут применимы именно к тому расположению, которое показано на рисунках. Только при условии полного соответствия расположения ячеек и таблиц используемым формулам вы сможете реализовать данный пример на практике.

В первую очередь создадим новую книгу Excel и включим в ее состав следующие рабочие листы: Оборудование, Трудовые ресурсы, ХимПрепараты, Электроэнергия, Затраты на воду, Загрузка оборудования, Расчетная база и Прибыль в месяц. Далее приступим к формированию расчетной базы; об этом пойдет речь в следующем разделе.

6.2. Формирование расчетной базы

В рассматриваемом примере расчетной базой мы будем считать набор основных показателей (структура услуг, курсы валют, и др.), которые впоследствии будут использоваться в разных расчетах.

Заполним лист Расчетная база так, как это показано на рис. 5.1.

	A	B	C
1	Структура услуг		
2		%	Доли
3	Химчистка 1	80	0,8
4	Химчистка 2	20	0,2
5		100	1
6			
7			
8	Стоимость услуг, руб.		
9	Химчистка 1	100	
10	Химчистка 2	100	
11	Комлекс	200	
12			
13	ЕНВД К3	0,5	
14			
15	Доллар	28,5	
16	Евро	34,8	
17			
18			
19			

Загрузка оборудования | Расчетная база

Готово NUM

Рис. 5.1. Формирование расчетной базы

В нашем случае предполагается, что химчистка оказывает клиентам два вида услуг: Химчистка 1 и Химчистка 2. Удельный вес услуги Химчистка 1 в общей структуре услуг составляет 80%, а услуги Химчистка 2, соответственно – 20%. Отдельно укажем долю каждой услуги – 0,8 и 0,2 (эти параметры впоследствии понадобятся при расчете выручки от реализации).

Стоимость каждой услуги составляет 100 рублей, соответственно стоимость двух услуг (комплекс) – 200 рублей.

Также укажем коэффициент К3 к Единому налогу на вмененный доход, и курсы валют: доллара США (28,5 руб/USD) и евро (34,8 руб/Euro).

6.3. Ввод данных об оборудовании

Далее нам следует ввести данные об используемом при оказании услуг оборудовании (рис. 5.2).

	A	B	C	D	E	F	G	H
1	Описание	Производитель	Марка	Цена за ед.	Кол-во	Стоимость, euro	Стоимость, руб	Потребляемая мощность, кВт/час
2	Стиральная машина	Indesit	ID-800	1300	4	5200	180960	6,7
3	Сушилка	Indesit	IDS-430	338	4	1352	47049,6	3
4	Система очистки вод	APOC	A2	5200	1	5200	180960	2
5					Итог:	11752	408969,6	
6								
7								
8								
9								

Оборудование | Трудовые ресурсы | ХимПрепараты | Электроэнергия

Готово NUM

Рис. 5.2. Оборудование для химчистки

Для работы химчистки необходимы не только стиральные машины, но также и сушилки, а еще – система очистки воды (для обеспечения экологической безопасности). Укажем для каждого вида оборудования его производителя, марку, цену в евро, количество, стоимость в евро и в рублях, а также потребляемую мощность согласно паспорту на изделие. Отметим, что большинство введенных на листе Оборудование данных не будет использоваться в расчетах: просто эта информация (производитель, марка, и др.) должна быть в бизнес-плане, поскольку она в любом случае интересна для потенциального инвестора (делового партнера).

На листе Оборудование у нас уже появляются расчетные данные. В частности, для расчета стоимости оборудования в евро используем следующую формулу: для стиральной машины – =D2*E2, для сушилки – =D3*E3, для системы очистки воды – =D4*E4. Чтобы получить стоимость стиральной машины в рублях, составим следующую формулу: =F2*'Расчетная база'!B16 (в формуле используются данные листа Расчетная база, см. рис. 5.1). Для сушилки и системы очистки воды стоимость в рублях рассчитывается аналогичным образом, только в формуле вместо ячейки F2 указываются ячейки соответственно F3 и F4.

Для расчета итоговой стоимости оборудования в евро и в рублях предназначены формулы соответственно =СУММ(F2:F4) и =СУММ(G2:G4).

6.4. Расчет стоимости трудовых ресурсов

После ввода данных об используемом оборудовании определим потребность предприятия в трудовых ресурсах, необходимых для реализации проекта, и рассчитаем стоимость этих ресурсов. Для этого на листе Трудовые ресурсы сформируем несколько таблиц так, как это показано на рис. 5.3.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1	*50 операций*								
2	Описание	Кол-во на смену	Всего	Оклад	ЕСН	ФОТ	НДФЛ	Полная ЗП	ЗП без НДФЛ
3	Рабочие	6	12	12000	1680	164160	1560	12000	10440
4	Управляющий	1	2	14000	1960	31920	1820	14000	12180
5		Всего:	14			196080			
6									
7									
8	*60 операций*								
9	Описание	Кол-во на смену	Всего	Оклад	ЕСН	ФОТ	НДФЛ	Полная ЗП	ЗП без НДФЛ
10	Рабочие	6	12	12000	1680	164160	1560	12000	10440
11	Управляющий	1	2	14000	1960	31920	1820	14000	12180
12		Всего:	14			196080		172000	
13									
14									
15	*70 операций*								
16	Описание	Кол-во на смену	Всего	Оклад	ЕСН	ФОТ	НДФЛ	Полная ЗП	ЗП без НДФЛ
17	Рабочие	6	12	12000	1680	164160	1560	12000	10440
18	Управляющий	1	2	14000	1960	31920	1820	14000	12180
19		Всего:	14			196080			
20									
21									
22	*80 операций*								
23	Описание	Кол-во на смену	Всего	Оклад	ЕСН	ФОТ	НДФЛ	Полная ЗП	ЗП без НДФЛ
24	Рабочие	6	12	12000	1680	164160	1560	12000	10440
25	Управляющий	1	2	14000	1960	31920	1820	14000	12180
26		Всего:	14			196080			
27									
28									

Оборудование | Трудовые ресурсы | ХимПрепараты | Электроэнергия | Затраты на воду

Готово NUM

Рис. 5.3. Трудовые ресурсы, необходимые для реализации проекта

Как видно на рисунке, лист Трудовые ресурсы содержит несколько одинаковых таблиц. Это сделано для того, чтобы оценить работу проекта с разной степенью загрузки оборудования: 50, 60, 70 или 80 операций в день. При этом все данные в таблицах идентичны.

В каждой таблице будут присутствовать расчетные данные. Порядок создания формул во всех таблицах аналогичен, формулы различаются только координатами соответствующих ячеек. Поэтому вы рассмотрим только формулы, относящиеся к строке 3 (таблица 50 операций, строка Рабочие), а все остальные формулы вы по аналогии сможете легко составить самостоятельно.

Примечание. В данном примере подразумевается, что химчистка оказывает свои услуги в две смены.

Значение колонки Всего рассчитывается по следующей формуле: =B3*2 (количество штатных единиц умножается на количество рабочих смен).

Значение колонки ЕСН рассчитывается по формуле =D3*0,14.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

Размер фонда оплаты труда по данной должности (колонка ФОТ) рассчитывается по формуле =D3*C3+C3*E3.

Сумма налога на доходы физических лиц (колонка НДФЛ) рассчитывается по формуле =D3*0,13. В колонке Полная зарплата введем формулу =D3 (при каждом изменении ячейки D3 соответствующим образом автоматически изменится значение ячейки H3).

Сумму заработной платы по данной должности за вычетом суммы налога на доходы физических лиц (колонка ЗП без НДФЛ) рассчитаем с помощью формулы =H3-G3.

Внимание. Подразумевается, что читатель знаком с налоговыми ставками, поэтому объяснять значение соответствующих коэффициентов в формулах мы не будем. Этого правила мы будем придерживаться и в дальнейшем. В данном примере мы используем ставки, актуальные на момент написания книги.

Итоговое значении колонки Всего для таблицы 50 операций рассчитывается по формуле =СУММ(C3:C4), а итоговое значение колонки ФОТ – по формуле =СУММ(F3:F4).

6.5. Стоимость сырья и материалов

Работа любой химчистки требует соответствующих химических препаратов – без этого, собственно, химчистка теряет всякий смысл. Предположим, что наша химчистка использует в своей работе два препарата: Химическое средство и Моющеесредство. Введем на листе ХимПрепараты информацию об используемых препаратах так, как это показано на рис. 5.4.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1		Производитель	Марка	Цена за упаковку, евро	Цена за упаковку, руб	Кол-во в упаковке, л	Цена за литр	Расход на одну операцию	
2	Химическое средств	ООО "Красный химик"	ХС 323	58,26	2027,45	25	81,09792	0,01	0,8109792
3	Моющее средство	ООО "Красный химик"	МС 502	71,28	2480,54	25	99,22176	0,01	0,9922176
4							**Себестоимость одной операции:**		**1,8031968**
5									
6									

Оборудование | Трудовые ресурсы | **ХимПрепараты** | Электроэнергия | Затраты на во

Готово NUM

Рис. 5.4. Себестоимость химических препаратов

Отметим, что не все содержащиеся на листе данные будут впоследствии использованы в расчетах (так же, как и в рассмотренном выше листе Оборудование). Дело в том, что определенная информация (производитель, марка, и др.) должна обязательно присутствовать в бизнес-плане, поскольку она всегда представляет интерес для потенциального инвестора (делового партнера).

Рассмотрим порядок формирования расчетных данных.

Для расчета стоимости упаковки химического препарата в рублях используем следующую формулу: для препарата Химическое средство – =D2*'Расчетная база'!B16, для препарата Моющее средство – =D3*' Расчетная база'!B16. Чтобы получить цену препарата Химическое средство за 1 литр, применим формулу =E2/F2, для препарата Моющее средство – формулу =E3/F3.

Стоимость израсходованного на одну операцию препарата Химическое средство рассчитывается по формуле = H2*G2, и препарата Моющее средство – по формуле =H3*G3.

Себестоимость химических препаратов для одной операции рассчитывается по формуле =СУММ(I2:I3).

6.6. Расчет стоимости потребляемой электроэнергии

Далее приступим к заполнению листа Электроэнергия, на котором нужно выполнить расчет стоимости потребляемой электроэнергии. Этот лист следует заполнить так, как показано на рис. 5.5.

	A	B	C	D	E	F	G
1							
2	Описание	Потребляемая мощность, кВт/ч	Время работы, мин	**Время работы, час**	**Тариф, руб**	Переменные затраты	Постоянные затраты
3	Стиральная машина	6,7	10	0,17	1,339	0,22	
4	Сушилка	3,0	30	0,50	1,339	0,67	
5	Система очистки воды	2,0		16,00	1,339	21,42	21,42
6						**22,32**	**21,42**
7							

Оборудование | Трудовые ресурсы | ХимПрепараты | **Электроэнергия** | Затр

Готово NUM

Рис. 5.5. Расчет стоимости потребляемой электроэнергии

Перечень используемого оборудования, который содержится в колонке Описание, мы можем взять из листа Оборудование. Чтобы в ячейке A3 получить значение Стиральная машина, можно либо ввести его с клавиатуры, либо использовать формулу =Оборудование!A2. Аналогичным образом для сушилки можно использовать формулу =Оборудование!A3, а для системы очистки воды – формулу =Оборудование!A4 (см. соответствующие ячейки листа Оборудование на рис. 5.2).

Информацию о потребляемой мощности мы также перенесем из листа Оборудование. Для стиральной машины используем формулу =Оборудование!H2, для сушилки можно использовать формулу =Оборудование!H3, а для системы очистки воды – формулу =Оборудование!H4.

Показатель времени работы в часах для системы очистки воды введем с клавиатуры, для стиральной машины рассчитаем по формуле =C3/60, а для сушилки – по формуле =C4/60.

Расчет переменных затрат выполним с помощью следующих формул: для стиральной машины – =D3*E3, для сушилки – =D4*E4, для системы очистки воды – =D5*E5, а общую сумму рассчитаем по формуле =СУММ(F3:F5).

Сумма постоянных затрат для системы очистки воды рассчитывается по формуле =D5*E5, а общая сумма постоянных затрат – по формуле =СУММ(G3:G5) (очевидно, что в нашем примере общая сумма постоянных затрат равняется сумме постоянных затрат для системы очистки воды).

6.7. Учет затрат на водоснабжение

Информация о затратах на водоснабжения вводится на листе Затраты на воду так, как это показано на рис. 5.6.

	A	B	C	D	E
1		Потребление на одну операцию, куб. м	Тариф, р	Стоимость воды на одну операцию	
2	Водоснабжение	0,150	13,220	1,983	
3	Водоотведение и канализация	0,150	6,730	1,010	
4				**2,99**	
5					
6					

Электроэнергия | **Затраты на воду** | Загрузка оборудования | Расчеты

Готово NUM

Рис. 5.6. Затраты на водоснабжение

На данном листе расчетные данные содержатся лишь в столбце Стоимость воды на одну операцию. Для строки Водоснабжение это значение рассчитывается по формуле =B2*C2, а для строки Водоотведение и канализация – по формуле =B3*C3. Для расчета итоговой суммы используем формулу =СУММ(D2:D3).

Введенные на данном листе данные впоследствии будут использованы для расчета операционных затрат.

6.8. Расчет месячной загрузки оборудования

Далее перейдем на лист Загрузка оборудования и заполним его так, как это показано на рис. 5.7.

	A	B	C	D	E	F	G
1	**Дневная загрузка, кол-во операций**		**50**	**60**	**70**	**80**	**90**
2	**Ежемесячная загрузка**		**1500**	**1800**	**2100**	**2400**	**2700**
3							
4							
5							

Электроэнергия | Затраты на воду | **Загрузка оборудования** | Расчетная ба

Готово NUM

Рис. 5.7. Расчет месячной загрузки оборудования

На данном листе расчетными являются данные строки Ежемесячная загрузка. Для ячейки C2 показатель ежемесячной загрузки рассчитывается по формуле =C1*30, для ячейки D2 – по формуле =D1*30, и т.д. для других ячеек.

Показатели ежемесячной загрузки будут использованы для расчета месячного объема выручки от реализации при каждом варианте загрузки оборудования.

6.9. Подготовка данных для расчета прибыльности

Теперь нам нужно подготовить расчетные данные, которые будут использованы для определения прибыльности проекта.

Сформируем на листе Прибыль в месяц несколько таблиц так, как это показано на рис. 5.8.

	A	B	C	D	E	F
1	**Прогнозируемый оборот в день, количество операций**	**50**	**60**	**70**	**80**	**90**
2	Количество операций в месяц					
3	Выручка от химчистки 1					
4	Выручка от химчистки 2					
5	**Общая выручка:**					
6	**Операционные затраты**					
7	Электроэнергия на химчистку 1					
8	Электроэнергия на химчистку 2					
9	Водоснабжение					
10	Водоотведение					
11	Затраты на химические препараты					
12	**Суммарные операционные затраты:**					
13	**Остальные затраты**					
14	Постоянное потребление					
15	Электроэнергия на освещение	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
16	ФОТ					
17	Реклама	0	0	0	0	0
18	Сервисное обслуживание	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
19	Телефон	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
20	Налоги (ЕНВД)					
21	**Суммарные остальные затраты**					
22						
23	**Общие издержки**					
24						
25	**Прибыль за 1 месяц**					
26						

Затраты на воду | Загрузка оборудования | **Прибыль в месяц** | Расч

Готово NUM

Рис. 5.8. Подготовка таблиц на листе Прибыль в месяц

После того как мы заполним ячейки таблиц необходимыми данными, внизу в строке Прибыль за 1 месяц отобразятся значения приносимой проектом прибыли в первом месяце его реализации. Причем прибыль будет рассчитана отдельно для каждой загрузки оборудования – 50, 60, 70, 80 и 90 операций в день (значения прибыли будут показаны в соответствующих столбцах).

В ячейки таблицы, которые в данный момент являются пустыми, необходимо ввести формулы, на основании которых будут рассчитаны их значения. Начнем расчет данных с верхней таблицы, где определим объем выручки от реализации.

В первую очередь заполним ячейки строки Количество операций в месяц, перенеся соответствующие значения из листа Загрузка оборудования (см. рис. 5.7). Для этого сформируем формулы так, как указано ниже.

- Ячейка B2 – формула ='Загрузка оборудования'!C2.
- Ячейка C2 – формула ='Загрузка оборудования'!D2.
- Ячейка D2 – формула ='Загрузка оборудования'!E2.
- Ячейка E2 – формула ='Загрузка оборудования'!F2.
- Ячейка F2 – формула ='Загрузка оборудования'!G2.

В результате перечисленные ячейки будут заполнены соответствующими значениями листа Загрузка оборудования.

Теперь рассчитаем предполагаемый объем выручки от реализации отдельно по каждому виду оказываемых услуг (Химчистка 1 и Химчистка 2), и по каждой степени загрузки оборудования.

В ячейку B3 введем следующую формулу: =B2*'Расчетная база'!C3*'Расчетная база'!B9. В этой формуле мы умножаем количество выполненных операций за месяц (ячейка B2) на долю данного вида услуг (Химчистка 1) в общей структуре оказываемых услуг и на стоимость одной услуги (см. рис. 5.1). Аналогичным образом нужно создать формулы для остальных ячеек данной строки (формулы будут отличаться лишь координатами ячеек, где указано количество выполненных операций за месяц).

Для второй услуги (Химчистка 2) в ячейку B4 введем следующую формулу: =B2*'Расчетная база'!C4*'Расчетная база'!B10. По аналогии составьте формулы в другие ячейки данной строки.

В строке Общая выручка показывается общий объем выручки от реализации для каждого варианта загрузки оборудования. Для ячейки B5 формула будет выглядеть так: =СУММ(B3:B4). Для остальных ячеек данной строки формулы составляются аналогично.

После выполнения перечисленных действий лист Прибыль в месяц будет выглядеть так, как показано на рис. 5.9.

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)

	A	B	C	D	E	F
1	**Промоируемый оборот в день, количество операций**	**50**	**60**	**70**	**80**	**90**
2	Количество операций в месяц	1 500	1 800	2 100	2 400	2 700
3	Выручка от химчистки 1	120 000	144 000	168 000	192 000	216 000
4	Выручка от химчистки 2	30 000	36 000	42 000	48 000	54 000
5	**Общая выручка:**	**150 000**	**180 000**	**210 000**	**240 000**	**270 000**
6	**Операционные затраты**					
7	Электроэнергия на химчистку 1					
8	Электроэнергия на химчистку 2					
9	Водоснабжение					
10	Водоотведение					
11	Затраты на химические препараты					
12	**Суммарные операционные затраты:**					
13	**Остальные затраты**					
14	Постоянное потребление					
15	Электроэнергия на освещение	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
16	ФОТ					
17	Реклама	0	0	0	0	0
18	Сервисное обслуживание	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
19	Телефон	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
20	Налоги (ЕНВД)					
21	**Суммарные остальные затраты**					
22						
23	**Общие издержки**					
24						
25	**Прибыль за 1 месяц**					
26						

Электроэнергия / Затраты на воду / Загрузка оборудования / Расчк

Готово NUM

Рис. 5.9. Расчет выручки от реализации

Как видно на рисунке, ячейки таблицы заполнены расчетными данными в соответствии с введенными формулами.

Теперь рассчитаем сумму операционных затрат нашего проекта – для этого предназначена таблица Операционные затраты. Для операции Химчистка 1 при загрузке оборудования 50 операций в день (1500 – в месяц) в ячейку B7 введем следующую формулу: =B2*'Расчетная база'!C3*Электроэнергия!F3. Смысл данной формулы заключается в следующем: количество выполненных операций в месяц умножается на долю данного вида услуг в общей структуре оказываемых услуг и на сумму энергозатрат, приходящихся на одну операцию. По аналогии составьте формулы для остальных ячеек данной строки (для ячейки C7 – формула =C2*'Расчетная база'!C3*Электроэнергия!F3, и т.д.).

По такому же принципу формируются формулы для второй услуги: в ячейке B8 формула – =B2*'Расчетная база'!C4*Электроэнергия!F4, и т.д.

Расходы на водоснабжение при загрузке оборудования 50 операций в день рассчитываются по следующей формуле (ячейка B9): =B2*'Затраты на воду'!D2, а расходы на водоотведение при той же загрузке (ячейка B10) – по формуле =B2*'Затраты на воду'!D3. Формулы для других загрузок оборудования отличаются лишь координатами ячейки, в которой содержится количество выполняемых в месяц операций.

Чтобы рассчитать затраты на химические препараты (моющие и чистящие средства) при загрузке оборудования 50 операций в день, введем в ячейку B11 следующую формулу: =B2*ХимПрепараты!I4. Аналогичные формулы введем и в остальные ячейки данной строки (в ячейку C11 – формулу =C2*ХимПрепараты!I4, и т.д.).

Суммарные операционные затраты рассчитываются для ячейки B12 по формуле =СУММ(B7:B11); для остальных ячеек данной строки формулы составляются аналогично.

В результате выполненных действий содержимое листа Прибыль в месяц будет выглядеть так, как показано на рис. 5.10.

	A	B	C	D	E	F
1	**Промоируемый оборот в день, количество операций**	**50**	**60**	**70**	**80**	**90**
2	Количество операций в месяц	1 500	1 800	2 100	2 400	2 700
3	Выручка от химчистки 1	120 000	144 000	168 000	192 000	216 000
4	Выручка от химчистки 2	30 000	36 000	42 000	48 000	54 000
5	**Общая выручка:**	**150 000**	**180 000**	**210 000**	**240 000**	**270 000**
6	**Операционные затраты**					
7	Электроэнергия на химчистку 1	268	321	375	428	482
8	Электроэнергия на химчистку 2	201	241	281	321	362
9	Водоснабжение	2 975	3 569	4 164	4 759	5 354
10	Водоотведение	1 514	1 817	2 120	2 423	2 726
11	Затраты на химические препараты	2 705	3 246	3 787	4 328	4 869
12	**Суммарные операционные затраты:**	**7 662**	**9 195**	**10 727**	**12 260**	**13 792**
13	**Остальные затраты**					
14	Постоянное потребление					
15	Электроэнергия на освещение	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
16	ФОТ					
17	Реклама	0	0	0	0	0
18	Сервисное обслуживание	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
19	Телефон	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
20	Налоги (ЕНВД)					
21	**Суммарные остальные затраты**					
22						
23	**Общие издержки**					
24						
25	**Прибыль за 1 месяц**					
26						

Электроэнергия / Затраты на воду / Загрузка оборудования / Расчк

Готово NUM

Рис. 5.10. Заполнение таблицы Операционные затраты

Теперь рассчитаем остальные затраты предприятия – для этого в нашем примере предназначена таблица Остальные затраты. Для этого заполним строки таблицы так, как рассказано ниже.

Строка Постоянное потребление – во все ячейки вводится формула =Электроэнергия!G5*30.

Строка Электроэнергия на освещение – во все ячейки вводится значение 1000.

Строка ФОТ заполняется следующим образом:

- ячейка B16 – формула ='Трудовые ресурсы'!F5;
- ячейка C16 – формула ='Трудовые ресурсы'!F12;
- ячейка D16 – формула ='Трудовые ресурсы'!F19;
- ячейка E16 – формула ='Трудовые ресурсы'!F26;
- ячейка F16 – формула ='Трудовые ресурсы'!F26.

Строка Реклама – во все ячейки вводится значение 200.

Строка Сервисное обслуживание – во все ячейки вводится значение 1000.

Строка Телефон – во все ячейки вводится значение 1000.

Строка Налоги (ЕНВД) заполняется следующим образом:

- ячейка B20 – формула =12000*('Трудовые ресурсы'!C5)*0,15*1,133*'Расчетная база'!B13;
- ячейка C20 – формула =12000*('Трудовые ресурсы'!C12)*0,15*1,133*'Расчетная база'!B13;
- ячейка D20 – формула =12000*('Трудовые ресурсы'!C19)*0,15*1,133*'Расчетная база'!B13;
- ячейка E20 – формула =12000*('Трудовые ресурсы'!C26)*0,15*1,133*'Расчетная база'!B13;
- ячейка F20 – формула =12000*('Трудовые ресурсы'!C26)*0,15*1,133*'Расчетная база'!B13.

Строка Суммарные остальные затраты – в ячейку B21 вводится формула =СУММ(B14:B20), остальные ячейки данной строки заполняются аналогично (в формулах только соответствующим образом изменится диапазон суммируемых ячеек).

После выполнения перечисленных действий содержимое листа Прибыль в месяц будет выглядеть так, как показано на рис. 5.11.

	A	B	C	D	E	F
1	**Прогнозируемый оборот в день, количество операций**	**50**	**60**	**70**	**80**	**90**
2	Количество операций в месяц	1 500	1 800	2 100	2 400	2 700
3	Выручка от химчистки 1	120 000	144 000	168 000	192 000	216 000
4	Выручка от химчистки 2	30 000	36 000	42 000	48 000	54 000
5	**Общая выручка:**	**150 000**	**180 000**	**210 000**	**240 000**	**270 000**
6	**Операционные затраты**					
7	Электроэнергия на химчистку 1	268	321	375	428	482
8	Электроэнергия на химчистку 2	201	241	281	321	362
9	Водоснабжение	2 975	3 569	4 164	4 759	5 354
10	Водоотведение	1 514	1 817	2 120	2 423	2 726
11	Затраты на химические препараты	2 705	3 246	3 787	4 328	4 869
12	**Суммарные операционные затраты:**	**7 662**	**9 195**	**10 727**	**12 260**	**13 792**
13	**Остальные затраты**					
14	Постоянное потребление	643	643	643	643	643
15	Электроэнергия на освещение	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
16	ФОТ	196 080	196 080	196 080	196 080	196 080
17	Реклама	200	200	200	200	200
18	Сервисное обслуживание	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
19	Телефон	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
20	Налоги (ЕНВД)	14 276	14 276	14 276	14 276	14 276
21	**Суммарные остальные затраты**	**214 199**	**214 199**	**214 199**	**214 199**	**214 199**
22						
23	**Общие издержки**					
24						
25	**Прибыль за 1 месяц**					
26						

Электроэнергия / Затраты на воду / Загрузка оборудования / Расч

Готово NUM

Рис. 5.11. Заполнение таблицы Остальные затраты

Теперь нам осталось лишь подсчитать общую сумму издержек и определить прибыльность нашего проекта. Об этом рассказывается в следующем разделе.

6.10. Расчет прибыльности проекта и подведение итогов

В данном разделе мы дадим ответ на вопрос, который сформулировали выше: при каком количестве операций в день мы сможем получить прибыль уже в первом месяце реализации проекта?

Для этого в первую очередь нам необходимо подсчитать общую сумму издержек при разной степени загрузки оборудования. Для этого в строке Общие издержки в ячейку B23 введем следующую формулу: =B12+B21, после чего аналогичные формулы введем в остальные ячейки данной строки.

Ну а теперь можно приступать к расчету прибыльности проекта. Последнюю строку таблицы, которая называется Прибыль за 1 месяц, заполним так, как рассказано ниже.

- В ячейку B25 введем формулу =B5-B12-B21.
- В ячейку C25 введем формулу =C5-C12-C21.
- В ячейку D25 введем формулу =D5-D12-D21.
- В ячейку E25 введем формулу =E5-E12-E21.
- В ячейку F25 введем формулу =F5-F12-F21.

Результат выполненных действий показан на рис. 5.12.

	A	B	C	D	E	F
1	**Прогнозируемый оборот в день, количество операций**	**50**	**60**	**70**	**80**	**90**
2	Количество операций в месяц	1 500	1 800	2 100	2 400	2 700
3	Выручка от химчистки 1	120 000	144 000	168 000	192 000	216 000
4	Выручка от химчистки 2	30 000	36 000	42 000	48 000	54 000
5	**Общая выручка:**	**150 000**	**180 000**	**210 000**	**240 000**	**270 000**
6	**Операционные затраты**					
7	Электроэнергия на химчистку 1	268	321	375	428	482
8	Электроэнергия на химчистку 2	201	241	281	321	362
9	Водоснабжение	2 975	3 569	4 164	4 759	5 354
10	Водоотведение	1 514	1 817	2 120	2 423	2 726
11	Затраты на химические препараты	2 705	3 246	3 787	4 328	4 869
12	**Суммарные операционные затраты:**	**7 662**	**9 195**	**10 727**	**12 260**	**13 792**
13	**Остальные затраты**					
14	Постоянное потребление	643	643	643	643	643
15	Электроэнергия на освещение	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
16	ФОТ	196 080	196 080	196 080	196 080	196 080
17	Реклама	200	200	200	200	200
18	Сервисное обслуживание	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
19	Телефон	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
20	Налоги (ЕНВД)	14 276	14 276	14 276	14 276	14 276
21	**Суммарные остальные затраты**	**214 199**	**214 199**	**214 199**	**214 199**	**214 199**
22						
23	**Общие издержки**	**221 861**	**223 393**	**224 926**	**226 458**	**227 990**
24						
25	**Прибыль за 1 месяц**	**-71 861**	**-43 393**	**-14 926**	**13 542**	**42 010**
26						

Затраты на воду / Загрузка оборудования / **Прибыль в месяц** / Расч

Готово NUM

Рис. 5.12. Результат расчета проекта

Результаты выполненного расчета проекта позволяют сделать следующий вывод: получение прибыли в первом месяце реализации проекта возможно только в том случае, если предприятие будет выполнять не менее 80 операций в день (2400 операций в месяц). На это указывает значение строки Прибыль за 1 месяц в столбце E (т.е. значение ячейки E25).

В этой же таблице можно выполнить анализ чувствительности проекта по некоторым параметрам. Например, можно изменить количество расходов на рекламу или на сервисное обслуживание и посмотреть, каким образом это изменение отразится на прибыльности проекта.

Заключение

В результате знакомства с данной книгой вы получили необходимые знания, которые позволят составлять и анализировать бизнес-планы на компьютере с применением популярных программ.

В книге уделено внимание теории бизнес-планирования – об этом идет речь в первой главе. Но основная ее часть посвящена описанию наиболее распространенных программ, предназначенных для автоматизации процессов бизнес-планирования на разных предприятиях. Работая над книгой, автор стремился акцентировать внимание читателя на наиболее актуальных вопросах, и продемонстрировать реализацию разнообразных процессов на конкретных примерах.

Автор выражает надежду, что предложенный материал был полезен и интересен читателю.

Гладкий Алексей Анатольевич

Отредактировал и опубликовал на сайте : PRESSI (HERSON)