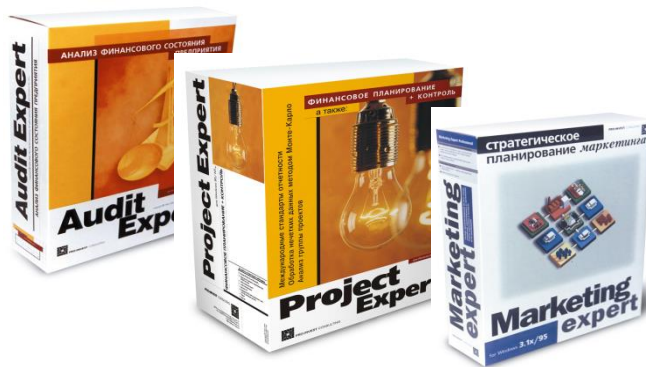


Министерство образования и науки Российской Федерации

ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
СИСТЕМ УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ (ТУСУР)

А.И. Исакова

**ПРЕДМЕТНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ
ИНФОРМАЦИОННЫЕ СИСТЕМЫ**



Учебное методическое пособие по выполнению лабораторных работ
для студентов специальности 09.03.03
«Прикладная информатика в экономике»

Томск
2016

Исакова А.И.

Предметно-ориентированные экономические информационные системы: : учебное методическое пособие / А. И. Исакова — Томск : ТУСУР, 2016. — 55 с.

В пособии даны рекомендации для выполнения комплексных лабораторных работ по дисциплине «Предметно-ориентированные экономические информационные системы».

В учебном методическом пособии изложена последовательность освоения линейки аналитических программных продуктов разработанных компанией «Про-Инвест-ИТ». На примере работы с финансово-аналитической системой для бизнес-планирования и инвестиционного проектирования «Project Expert» описана последовательность выполнения комплексной лабораторной работы, приведены варианты исходных данных для разработки и анализа бизнес-плана.

Методические указания предназначены для студентов, обучающихся по специальности 09.03.03 «Прикладная информатика» всех форм обучения.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
1 Знакомство с аналитической программой «Project Expert»	6
2 Раздел «Проект»	9
3 Раздел «Компания»	16
4 Раздел «Окружение»	20
5 Раздел «Инвестиционный план»	25
6 Раздел «Операционный план»	29
7 Раздел «Финансирование»	36
8 Раздел «Результаты»	42
9 Раздел «Анализ проекта»	48
10 Раздел «Актуализация»	51
11 Задание на комплексную лабораторную работу	52
12 Требования по оформлению отчета	53

Введение

В своей деятельности руководитель предприятия постоянно сталкивается с необходимостью определения текущего и будущего положения предприятия на рынке, подготовки плана развития, оценки возможных альтернатив, анализа эффективности принимаемых решений. Процесс планирования развития предприятия в условиях рынка требует применения современных методик и инструментов, снижающих временные затраты.

Методические указания по выполнению лабораторным работам по дисциплине «Предметно-ориентированные экономические информационные системы» предназначены для практического освоения типовых конфигураций экономических информационных систем, имеющихся на рынке аналитических программных продуктов.

Содержание курса лабораторных работ по дисциплине «Предметно-ориентированные экономические информационные системы» должно способствовать овладению навыками практического использования различных типов предметно-ориентированных экономических информационных систем, умению адаптировать их к решению экономических задач конкретной предметной области. При этом студенты должны обладать базовыми знаниями по следующим дисциплинам: «Информатика», «Экономическая информатика», «Информационные системы в экономике», «Информационные технологии в экономике», «Бухгалтерский учет». «Налогообложение» и т.д.

В методических указаниях изложены последовательность освоения линейки аналитических программных продуктов разработанных компанией «Про-Инвест-ИТ». На примере работы с финансово-аналитической системой для бизнес-планирования и инвестиционного проектирования «Project Expert» описана последовательность выполнения комплексной лабораторной работы, приведены варианты исходных данных для разработки и анализа бизнес-плана.

Необходимость учесть влияние множества изменяемых во времени факторов ограничивает применение статических методов и может быть рекомендовано только для проведения предварительных расчетов по ориентировочной оценке эффективности проекта. Более эффективными, позволяющими рассчитать проект развития с учетом множества указанных факторов являются динамические методы, основанные на имитационном моделировании. Эти модели воспроизводят реальную деятельность предприятия через описание денежных потоков (поступлений и выплат) как событий, происходящих в различные периоды времени.

В их основу положен метод анализа денежных потоков (Cash-Flow) – основа классических методов инвестиционного анализа. Он является основным документом, предназначенным для определения потребности в капитале, разработки стратегии финансирования предприятия, а также для оценки эффективности использования капитала.

Учитывая то, что в процессе расчетов используются труднопрогнозируемые факторы: показатели инфляции, планируемые объемы сбыта и многие другие, – для разработки плана развития предприятия и анализа эффективности проекта

применяется сценарный подход. Сценарный подход подразумевает проведение альтернативных расчетов с данными, соответствующими различным вариантам развития проекта. Использование имитационных моделей в процессе разработки и анализа эффективности проекта является мощным инструментом, позволяющим проиграть различные варианты развития и обоснованно принять управленческие решения для их реализации.

Эти методы и подходы положены в основу системы поддержки принятия стратегических решений «Project Expert». Последовательно моделируя в аналитической компьютерной системе «Project Expert» планируемую деятельность нового или действующего предприятия и окружающую экономическую среду, пользователь получает возможность вести инвестиционное проектирование и финансовое планирование, создавать бизнес-планы, удовлетворяющие международным требованиям, а также оценивать возможность их реализации.

Система поддержки принятия решений «Project Expert» позволяет выбрать оптимальный путь развития, проанализировать альтернативные стратегии, оценить запас прочности бизнеса, оптимизировать закупки, затраты и продажи, спрогнозировать эффективность проекта для бюджета, а также вести контроль за реализацией проектов.

Кроме того, система «Project Expert» позволяет моделировать деятельность предприятий различных размеров – от небольшого частного предприятия до холдинговых структур. С помощью «Project Expert» можно создавать проекты любой сложности – от расчета окупаемости нового оборудования до оценки эффективности диверсификации деятельности предприятия.

Работа с «Project Expert» может быть представлена в виде следующих основных этапов:

- построение модели компании и ее экономического окружения;
- определение потребности в финансировании;
- разработка стратегии финансирования;
- анализ финансовых результатов;
- создание и экспорт бизнес-плана, итоговых таблиц и документов;
- ввод и анализ данных о текущем состоянии проекта в процессе его реализации.

1 Знакомство с аналитической программой «Project Expert»

При первом открытии программы «Project Expert» доступны только два меню на панели инструментов: «**Проект**» (для создания нового или открытия имеющегося проекта) и «**Справка**», где на русском языке очень детально описаны возможности программы и ее элементы. К справке можно обращаться и из других разделов работы с программой.

Для создания нового проекта нажмите кнопку «Новый» на панели инструментов или выберете в главном меню «Проект/Новый».

При создании нового проекта требуется ввести название проекта, название файла, в который будет записан этот проект, длительность проекта и его автор. Обратите внимание на сохранение проекта. Формат сохраняемого файла должен иметь расширение ***.рех**. Теперь при открытии программы в меню «Проект» всегда можно вызвать именно этот проект.

После того, как проект создан, для работы с ним расширяется содержимое панели инструментов и появляются дополнительные меню: «Обмен», «Результаты», «Окно».

Меню «Обмен» открывает следующие подменю:

«**Библиотеки**» – позволяет работать с библиотеками, использование которых дает преимущество при вводе часто повторяющихся данных в различные проекты. Такими данными могут быть налоги, материалы и комплектующие, общие издержки и т.п.

«**Импорт**» – активизировать диалог «Импорт» для того, чтобы иметь возможность импорта данных из других источников.

«**Экспорт**» – активизировать диалог «Экспорт» для экспорта данных из текущего проекта в текстовый файл (формат *.txt) или DBF файл (dBase и другие).

«**Audit Expert**» – активизируется диалог обмена с программой Audit Expert.

«**Marketing Expert**» – активизируется диалог обмена с программой Marketing Expert.

В меню «Результаты» содержатся следующие строки подменю:

«**Прибыли-убытки**» – открытие отчета о Прибылях-убытках.

«**Кэш-фло**» – открытие таблицы Кэш-фло.

«**Баланс**» – открытие отчета Баланс.

«**Финансовые показатели**» – открытие таблицы финансовых показателей.

«**Эффективность инвестиций**» – отображение показателей эффективности инвестиций.

«**Графики**» – активизация опции построения графиков.

«**Детализация результатов**» – активизировать диалог «Детализация результатов».

«**Таблица пользователя**» – активизировать диалог «Таблица пользователя».

«**Пересчет**» – пересчет проекта с учетом внесенных изменений.

В меню «Окно» содержатся строки подменю:

















«**Каскад**» – выстраивание раскрытых окон каскадом.

«*Мозаика*» – выстраивание раскрытых окон в мозаичном порядке.

«*Упорядочить значки*» – упорядочивание значков открытых окон.

«*Заккрыть все*» – закрытие всех раскрытых окон программы.

Инструментальная панель содержит кнопки, с помощью которых можно выполнять действия, минуя выбор команд меню.

- Создать новый проект .
- Открыть проект .
- Сохранить изменения .
- Просмотр перед печатью .
- Печать отчета .
- Закончить работу с приложением .
- Отчет о прибылях и убытках .
- Отчет о движении денежных средств .
- Баланс .
- Финансовые показатели .
- Показатели эффективности инвестиций .
- Графики .
- Детализация результатов .
- Таблица пользователя .
- Календарный план .
- Показать окно содержания.
- Расчет проекта .

Программа «Project Expert» содержит такие разделы как: «Проект», «Компания», «Окружение», «Инвестиционный план», «Операционный план», «Финансирование», «Результаты», «Анализ проекта», «Актуализация». С данными разделами ознакомимся детально на примере разработки бизнес-плана фирмы по сборке компьютеров ООО «Планета».

Планируется закупить сборочную линию стоимостью – 60 000 \$. В стоимость оборудования входит доставка, установка, наладка и обучение персонала. Общая длительность этапа – 3 мес.

Поступления денежных средств складываются из денежных потоков от реализации следующих продуктов, приведенных в таб. 1.1.

Время достижения планируемого объема продаж – 2 мес. В связи с колебаниями спроса и для повышения эффективности поставок продукции клиентам, предприятие вынуждено иметь запас готовой продукции на складе не менее 10%.

Таблица 1.1 Список продуктов

Наименование	Цена, \$	Плановый объем реализации
Компьютер P2	765	120
Компьютер P3	1090	60
Струйный принтер HP 690 c	85	30
Лазерный принтер HP 1100	350	30

Монитор P	180	100
Монитор S	160	80

План производства формируется исходя из планового объема продаж и состава комплектующих, входящих в единицу изделия (таб. 1.2, таб. 1.3).

Таблица 1.2 – Компьютер P2

Наименование	Цена, \$
CD-Rom	30
Оперативная память 32 МВ	18
Дисковод	5
Жесткий диск 15 Gb	65
Процессор P2	80
Материнская плата 55T	101
Мышка	3,2
Видео карта T6	37
Клавиатура 104	4
Коврик для мыши	0,5
Корпус 131	18

Таблица 1.3 – Компьютер P3

Наименование	Цена, \$
CD-Rom	30
Оперативная память 32 МВ	18
Дисковод	5
Жесткий диск 20 Gb	90
Процессор P3	110
Материнская плата X 97	116
Мышка	3,2
Видео карта ATI	80
Клавиатура 104	4
Коврик для мыши	0,5
Корпус 131	18

Общие издержки на предприятии состоят из:

- производственные накладные расходы – 1000\$ в месяц.
- аренда помещения: – 3000\$ ежеквартально.
- планируется участие в выставке – 5000\$ (в апреле)
- планируется затрачивать на рекламу около 2000\$ в ежеквартально;
- проведение учебных семинаров для дилеров и дистрибьюторов два раза в год – общей стоимостью 2000\$ (в мае и ноябре).

Персонал предприятия составляет 11 человек, включая:

- директор – 600\$;

- гл. бухгалтер – 400\$;
- инженер сборщик (5 чел) – 250\$;
- работник по снабжению (2 чел) – 250\$;
- работник отдела сбыта (2 чел) – 1% от поступлений от сбыта продукции.

Зарплата выплачивается в следующем месяце после начисления.

На основании приведенных данных рассмотрим последовательность разработки Бизнес-плана в программе Project Expert.

2 Раздел «Проект»

Процесс построения модели деятельности предприятия наиболее трудоемок и требует подготовительной работы по сбору и анализу исходных данных. Система Project Expert позволяет разработать финансовую модель компании. Раздел «Проект» предназначен для ввода общей информации о проекте, настройки модулей расчета и для отображения данных проекта. Раздел состоит из шести модулей (рис. 2.1).

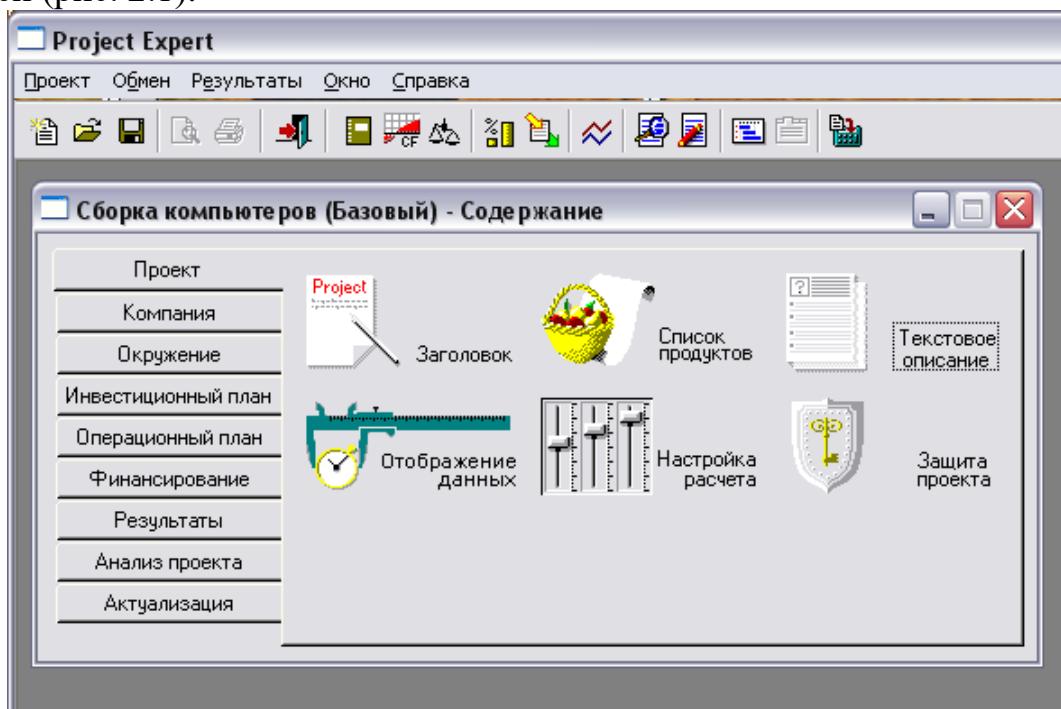


Рис. 2.1. Модули раздела «Проект»

В диалоге модуля «Заголовок» отображается информация, введенная при создании проекта, а именно: название проекта, название файла, в который будет записан этот проект, длительность проекта и его автор. Дата начала и длительность проекта вводятся в поля с прокруткой, расположенные в центральной части диалога. Эти параметры определяют границы времени, в которых действует создаваемая модель (рис. 2.2). Длительность проекта должна находиться в пределах от 1 месяца до 100 лет.

В поле «Комментарий» может вводиться любой текст, поясняющий особенности данного варианта проекта, содержащий заметки полезные в процессе

работы. Комментарий имеет вспомогательное значение и поэтому не включается в отчет.

В нижней части диалога представлено название файла проекта с указанием полного пути к нему и размер занимаемого им пространства на диске в килобайтах. Название и местонахождение файла определяется при создании проекта. Проект можно сохранить в файле с другим именем, при этом существующий файл остается без изменений. Для сохранения проекта в файле с новым именем следует открыть раздел «Проект» в основном меню программы и выбрать команду «Сохранить как».

Рис. 2.2. Модуль «Заголовок проекта»

Установка флажка «Сжатый» указывает на то, что файл проекта должен сохраняться в архивированном виде. Использование этой опции позволяет экономно использовать дисковое пространство.

В диалоге модуля «**Список продуктов**» вводится полный перечень продуктов или услуг предприятия, реализующего проект, с указанием единицы измерения, даты начала продаж по каждому наименованию из перечня в отдельности (рис. 2.3).

Данные вводятся в таблицу диалога, которая содержит следующие поля: «**Наименование**» (название продукта/услуги); «**Ед.изм.**» (единица измерения конкретного продукта/услуги); «**Нач. продаж**» календарная дата начала операций по сбыту продукции данного наименования, дата вводится в формате, соответствующем текущим установкам Windows).



Рис. 2.3. Модуль «Список продуктов»

Диалог в модуле «Текстовое описание» (модуль «Текстовое описание») также содержится в таких разделах программы, как «Проект», «Компания», «Окружение», «Инвестиционный план» и «Операционный план») предназначен для формирования текстовой части проекта. При подготовке текстового описания проекта удобно пользоваться предложенной схемой, предусматривающей изложение развернутых ответов на поставленные вопросы. Для этого в поле со списком, расположенном в верхней части диалога, выбирается раздел бизнес-плана (рис. 2.4).

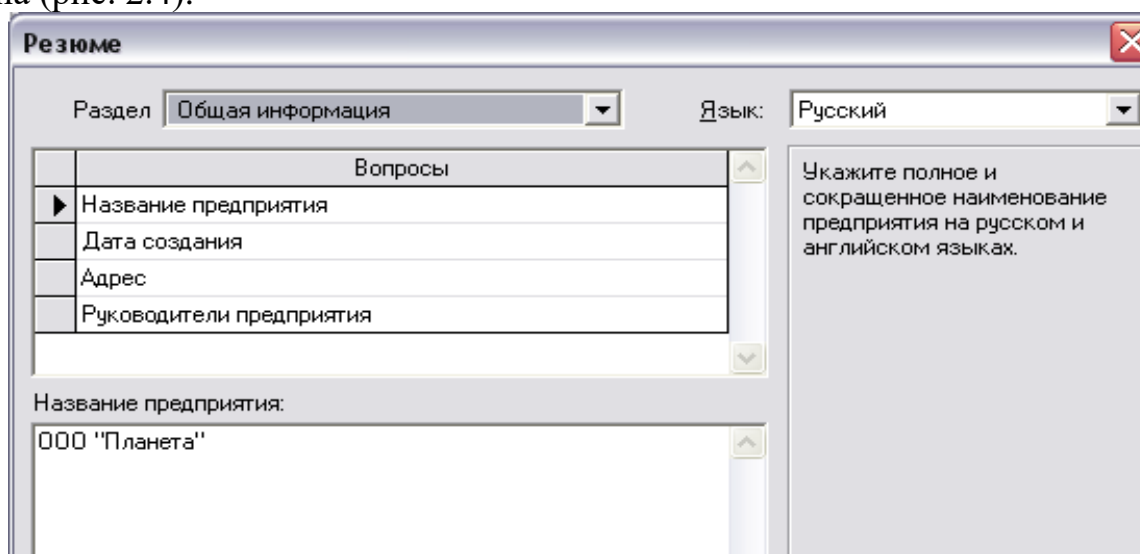


Рис. 2.4. Модуль «Текстовое описание»

Содержание ответов на вопросы, представленные в перечне, вводятся в окно в нижней части диалога. В правой части диалога располагается комментарий к текущему вопросу. В поле с надписью «Язык» может устанавливаться язык, на котором будут представлены все рубрики бизнес-плана как на экране, так и в отпечатанном отчете. Сформированная таким образом текстовая часть проекта в дальнейшем может включаться в состав отчета.

Диалог в модуле «Отображение данных» предназначен для указания масштаба представления данных проекта и настройки параметров отображения итоговых таблиц. При открытии диалога открывается еще три вложенных карточки: «Масштаб», «Итоговые таблицы», «Таблица Кэш-фло».

Карточка «*Масштаб*». Все расчеты в Project Expert производятся с шагом в один месяц. Однако данные и результаты расчетов могут отображаться в масштабе месяца, квартала или года. Ежемесячный масштаб отображения информации устанавливается с помощью флажка «*по месяцам до*» (рис. 2.5). После установки флажка становится доступным расположенное рядом поле с прокруткой, в котором следует указать продолжительность действия ежемесячного масштаба. Аналогичным образом устанавливается ежеквартальный масштаб для периода времени, следующего за установленным выше. В остальном периоде реализации проекта, для которого не установлены ежемесячный или ежеквартальный масштаб, действует годовой масштаб отображения данных. Если для масштабов «*месяц*» и «*квартал*» установлен одинаковый период времени, то данные этого периода будут отображены с масштабом «*месяц*».

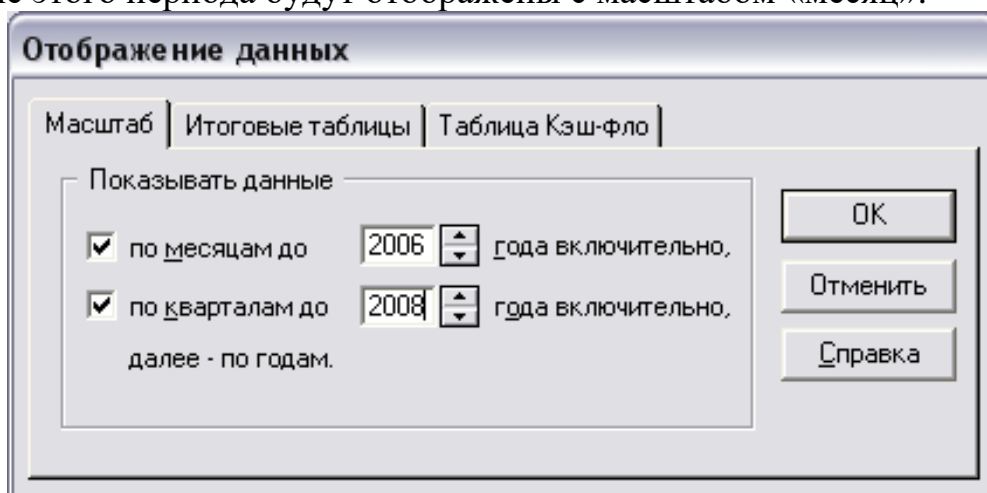


Рис. 2.5. Карточка «*Масштаб*» модуля «*Отображение данных*»

Карточка «*Итоговые таблицы*». В этой карточке устанавливаются параметры отображения данных в итоговых таблицах программы, представленных в разделе «*Результаты*» (рис. 2.6).

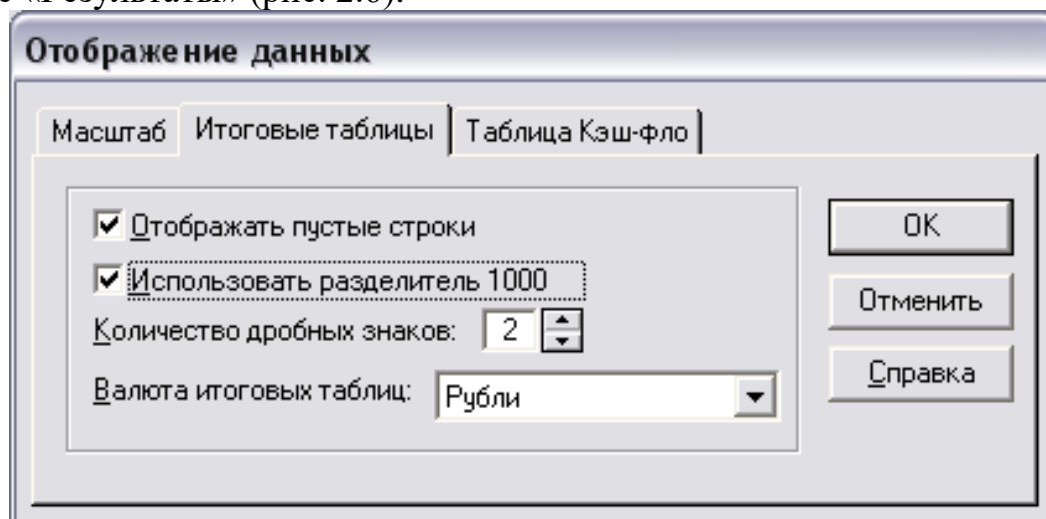


Рис. 2.6. Карточка «*Итоговые таблицы*» модуля «*Отображение данных*»

Установка флажка «*Отображать пустые строки*» позволяет просматривать финансовые отчеты: «*Прибыли-убытки*», «*Баланс*» и «*Кэш-фло*» в полной

форме, независимо от наличия в них каких-либо данных. Снятие флажка приводит к исключению из отчетов строк, не содержащих значимой информации.

Карточка «*Таблица Кэш-фло*». В этой карточке устанавливается параметр отображения данных в таблице «Кэш-фло» (рис. 2.7). Установка флажка «*Дисконтировать строки при отображении*» позволяет просматривать таблицу «Дисконтированный Кэш-фло», в которой данные отображаются с учетом ставки дисконтирования, установленной в модуле «*Настройка расчета*».

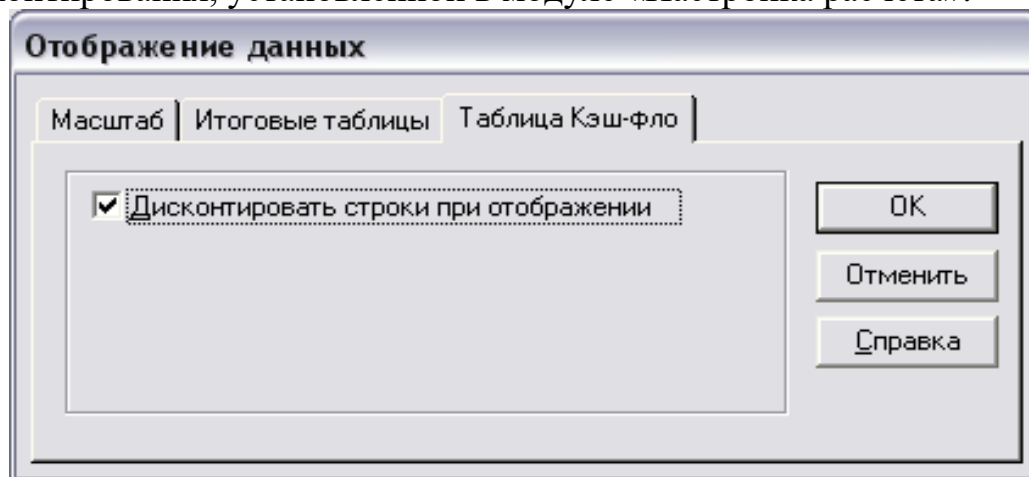


Рис. 2.7. Карточка «*Таблица Кэш-фло*» модуля «*Отображение данных*»

Диалог в модуле «*Настройка расчета*» предназначен для указания параметров расчета показателей эффективности проекта и степени детализации результатов. Здесь также находится три подменю: «*Ставка дисконтирования*», «*Детализация*» и «*Показатели эффективности*».

Ставки дисконтирования применяются для приведения всех денежных потоков на настоящий момент времени. Они устанавливаются для первой и второй валюты. Для шага дисконтирования можно выбрать месяц, квартал, 6 месяцев, год. Для расчета модифицированной внутренней нормы рентабельности (MIRR) используются специальные ставки дисконтирования. Поскольку методика расчета показателя MIRR предусматривает приведение всех выплат к началу, а всех поступлений к концу проекта, то для поступлений и выплат могут быть установлены индивидуальные ставки, как в первой так и во второй валюте проекта. Эти параметры можно ввести после установки флажка «*Использовать индивидуальные ставки дисконтирования для расчета MIRR*» (рис. 2.8).

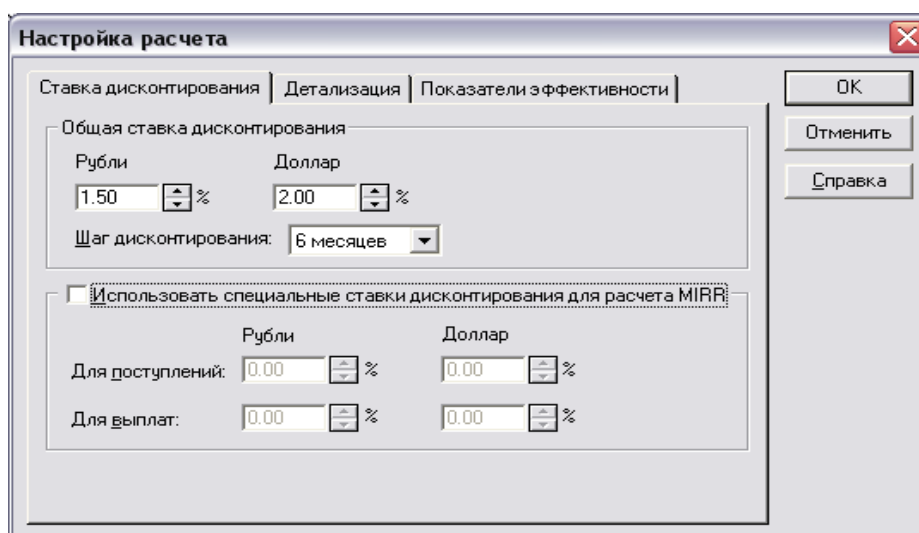


Рис. 2.8. Карточка «Ставка дисконтирования» модуля «Настройка расчета»

С помощью карточки «Детализация» для детального рассмотрения каких-либо расчетных данных можно определить состав таблиц, которые необходимо сформировать в результате расчета проекта. С помощью кнопок «Выделить все» и «Удалить все» можно установить или снять все флажки одновременно (рис. 2.9).

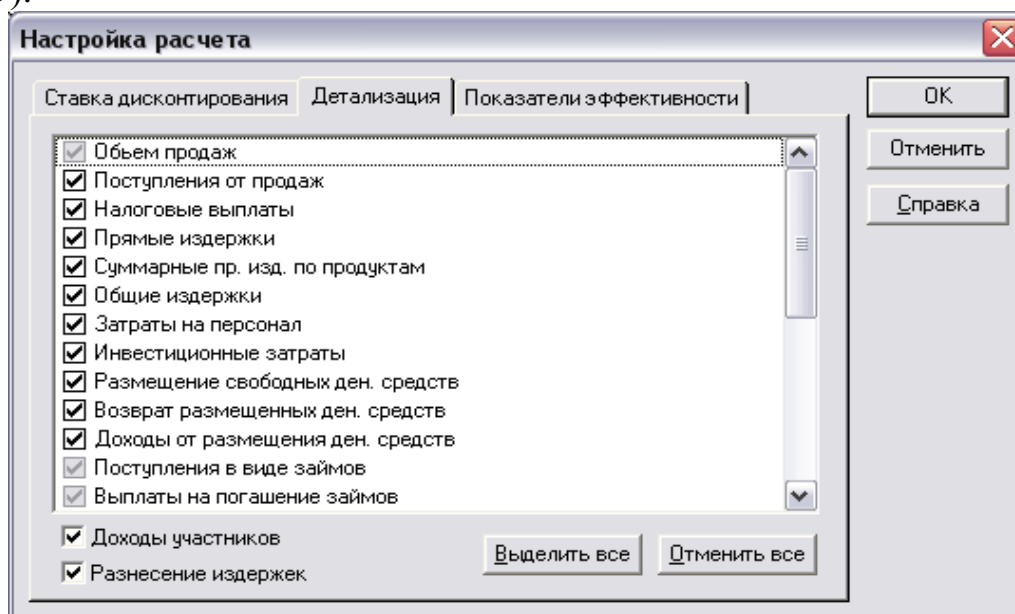


Рис. 2.9. Карточка «Детализация» модуля «Настройка расчета»

Флажок «Доходы участников» и «Разнесение издержек», которые указывают, что при расчете проекта должны быть определены показатели эффективности для участников финансирования проекта и есть необходимость расчета доходов подразделений компании.

В карточке «Показатели эффективности» флажок «Учитывать проценты по кредитам» означает, что при расчете эффективности проекта будет учитываться обслуживание кредиторской задолженности. При снятом флажке рассчитывается собственная эффективность проекта без учета стоимости денег, привлекаемых для финансирования инвестиционных затрат (рис. 2.10).

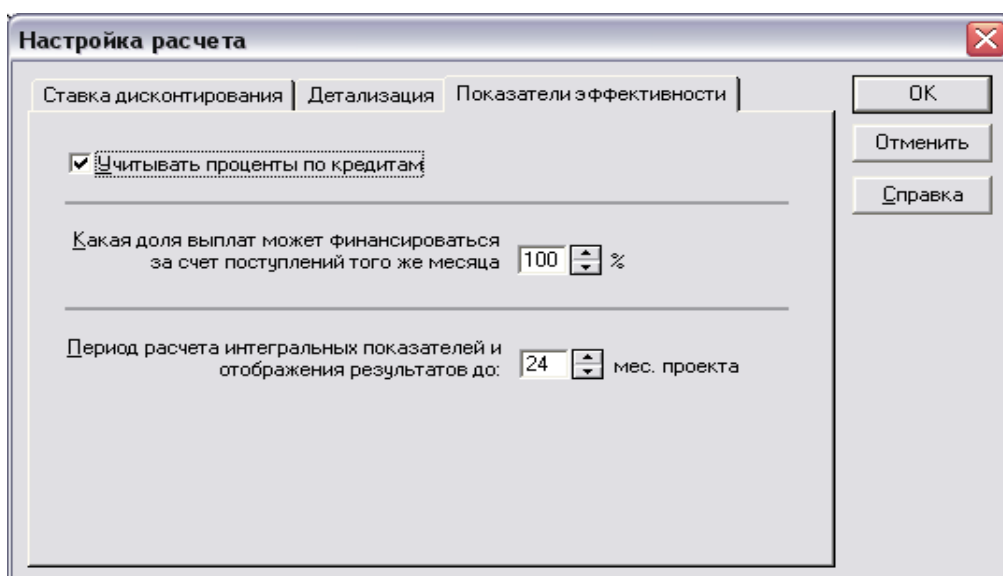


Рис. 2.10 – Карточка «Показатели эффективности» модуля «Настройка расчета»

При установке значения 100% в поле «какая доля выплат может финансироваться за счет поступлений того же месяца» расчет показателей эффективности будет проводиться в предположении, что поступления каждого месяца в полном объеме могут использоваться на покрытие затрат, осуществляемых в том же месяце. В реальных условиях такое предположение не корректно, поскольку расходы нередко производятся в начале месяца, а поступления могут быть получены в конце. Для моделирования реального движения денежных средств могут использоваться значения данного параметра, лежащие в пределах от 0 до 100%. Выбор значения 0% означает, что все текущие поступления идут на финансирование затрат следующего месяца.

В поле с прокруткой, расположенном в нижней части диалога, устанавливается период расчета показателей эффективности. Использование этого параметра позволяет оценить эффективность инвестиций не только на момент окончания проекта, но и на предварительных этапах его реализации.

Для различных категорий пользователей система имеет средства защиты от редактирования проекта, и проект может быть представлен только для просмотра или для просмотра и актуализации. Эти функции выполняет раздел «Защита проекта» (рис. 2.11).

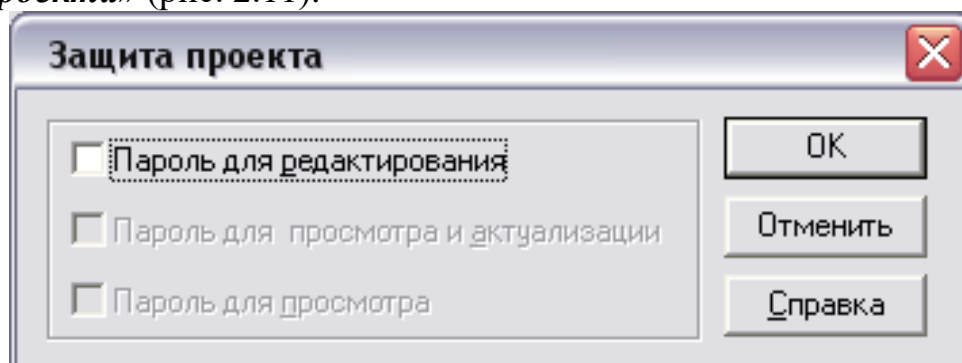


Рис. 2.11 – Модуль «Защита проекта»

3 Раздел «Компания»

Для описания компании требуется ввести следующие исходные данные многоуровневую структуру компании вплоть до каждого подразделения и товара, а также финансовое состояние на момент начала проекта – детальное описание активов и пассивов в агрегированном балансе. В разделе «**Компания**» характеризуется финансово-экономическое положение предприятия на начало проекта. Раздел состоит из четырех модулей, каждый из которых, в свою очередь, делится на ряд подменю (рис. 3.1).

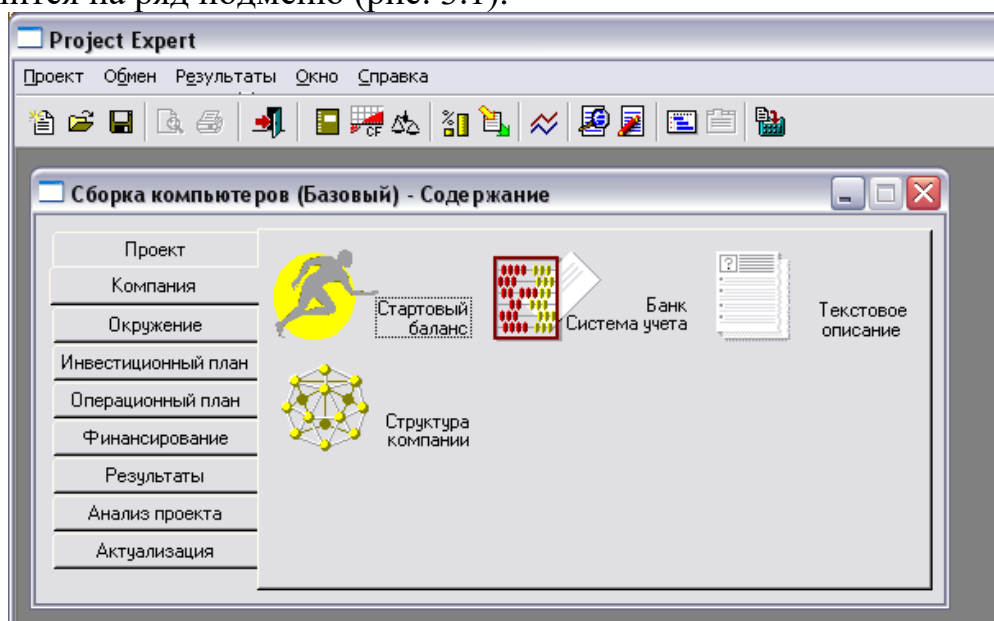


Рис. 3.1. Модули раздела «Компания»

В диалоге модуля «**Стартовый баланс**» отражается начальное финансовое состояние действующего предприятия. Этот модуль состоит из трех карточек: «**Активы**» и «**Пассивы**» «**Баланс**». Переключение между этими разделами осуществляется выбором закладки в верхней части диалога. Данные по каждой из статей активов и пассивов предприятия на начало реализации проекта вводятся в карточки, которые выбираются с помощью закладок в левой части каждого из разделов диалога. Введенные данные отображаются в балансе предприятия, который можно просмотреть, выбрав закладку «**Баланс**»

Карточка «**Активы**» содержит следующие закладки (рис. 3.2):

Денежные средства. Заполнение этой закладки позволяет учесть денежные средства, находящиеся на счете, в кассе предприятия и на руках у сотрудников. Средства могут быть введены как в первой, так и во второй валютах проекта.

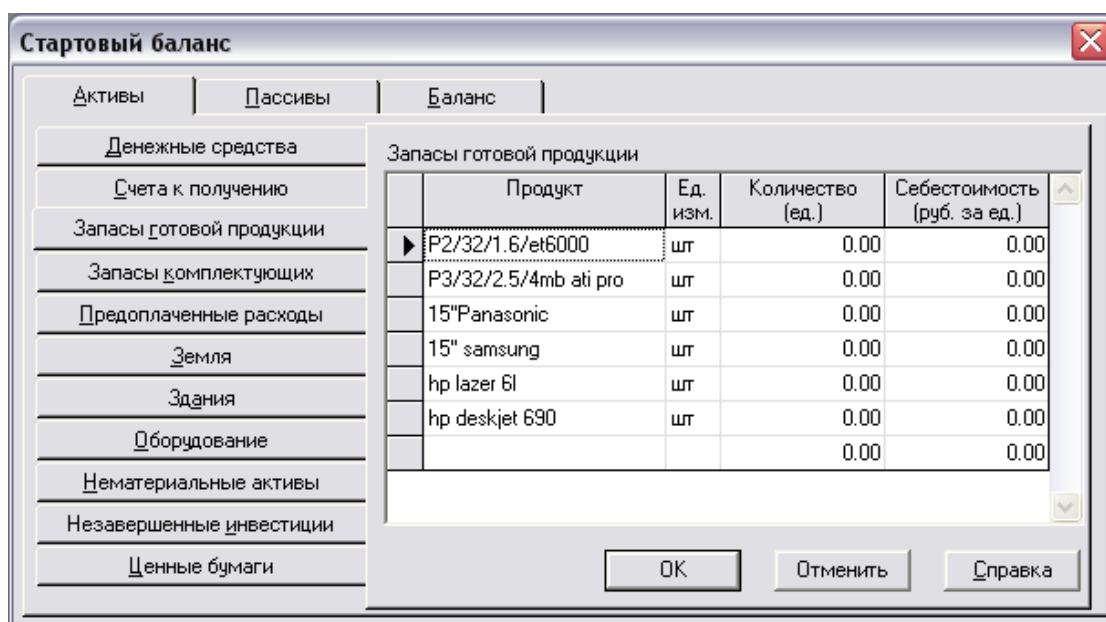


Рис. 3.2 Карточка «Активы» модуля «Стартовый баланс»

Закладка «**Счета к получению**» позволяет ввести денежные средства, которые должны поступить на счет предприятия в результате погашения дебиторской задолженности.

Закладка «**Запасы готовой продукции**» предназначена для ввода данных о готовой продукции и незавершенном производстве на дату начала проекта.

Если на момент начала проекта предприятие имеет на складе запасы сырья, материалов или комплектующих, предназначенных для производства, их следует описать в закладке «**Запасы сырья, материалов и комплектующих**».

Для правильного описания издержек следует учитывать расходы, произведенные до начала проекта. В закладке «**Предоплаченные расходы**» указывается сумма таких расходов, доля, которая относится на период до начала проекта (% использования) и срок, в течение которого они списываются на издержки (срок амортизации).

В таблицу закладки «**Земля**» вводится информация о земельных активах предприятия на дату начала проекта.

В таблицу закладки «**Здания**» вводится наименование здания, балансовая стоимость на момент приобретения или постройки, срок амортизации (с момента приобретения до полного износа) и процент износа на дату начала проекта.

В таблицу закладки «**Оборудование**» следует ввести наименование оборудования, его балансовую стоимость на момент приобретения, срок амортизации и процент износа на дату начала проекта.

В таблицу закладки «**Нематериальные активы**» вводится следующая информация: наименование актива; стоимость актива в основной валюте; срок амортизации; износ, %.

В закладке «**Незавершенные инвестиции**» описываются незавершенные, долгосрочные инвестиционные затраты на создание активов.

Если к моменту старта проекта у компании имеются финансовые вложения, то они описываются в закладке «**Инвестиции в ценные бумаги**».

Закладки карточки «**Пассивы**» (рис. 3.3):

Отсроченные налоговые платежи. В карточке вводятся налоговые обязательства предприятия, образовавшиеся до начала проекта, которые необходимо погашать в период реализации проекта.

Стартовый баланс

Активы | Пассивы | Баланс

Отсроченные налоги

Счета к оплате

Кредиты

Акционерный капитал

Резервы

Нераспределенная прибыль

Полученные авансы

Добавочный капитал

Список акционеров :

Акционер	Сумма(руб.)	Сумма(\$ US)
Акционер 1	100 000.00	0.00
	0.00	0.00

Акционер 1 - Описание

Номинальная стоимость : 0.00 руб. Количество : 0

Акционер

Привилегированные акции : 0.00 %

OK Отменить Справка

Рис. 3.3. Карточка «Пассивы» модуля «Стартовый капитал»

В закладке «*Счета к оплате*» вводятся данные о счетах, предъявленных предприятию до начала проекта, и подлежащих оплате в период реализации проекта.

Данные о кредитах, полученных предприятием до начала проекта, погашение которых предполагается в период реализации проекта, вводятся в закладку «*Кредиты*».

Закладка «*Акционерный капитал*» заполняется данными об акционерном капитале предприятия на момент начала проекта.

В закладке «*Резервы*» вводятся данные о суммарной величине резервных фондов и других фондов специального назначения, созданных предприятием до начала реализации проекта.

В закладке «*Нераспределенная прибыль*» указывается суммарная величина прибыли, которая не была распределена (использована) в предыдущие периоды времени до старта проекта.

В закладке «*Полученные авансы*» отражаются обязательства по поставке продукции, оплаченной покупателями.

В закладке «*Добавочный капитал*» показывается величина «несходимости» стартового баланса, которая квалифицируется как добавочный капитал. Значение добавочного капитала рассчитывается в соответствии с главным правилом баланса: $\text{Сумма Активов} = \text{Сумма обязательств} + \text{Собственный капитал}$.

Карточка «*Баланс*» предназначена для оперативного отображения вводимых данных, подводятся итоговые значения активов и пассивов.

Диалог в модуле «*Банк. Система учета*» предназначен для определения основных правил учета финансовой деятельности предприятия.

В поле со списком, расположенном в верхней части диалога, следует выбрать месяц, с которого начинается финансовый год. Общепринятый порядок учета определяет начало финансового года в январе. От этого месяца ведется отсчет квартальных и годовых периодов, за которые определяются результаты финансовой деятельности (рис.3.4).

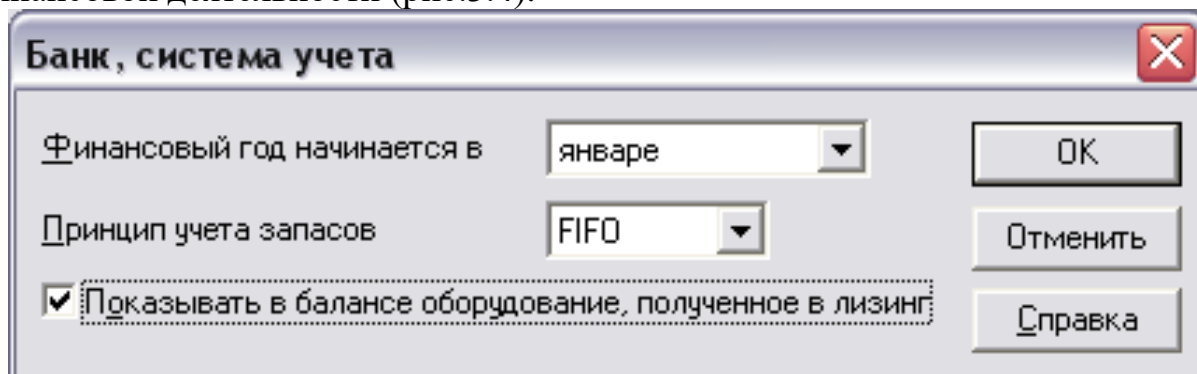


Рис. 3.4. Модуль «Банк, система учета»

В списке «**Принцип учета запасов**» может быть выбран один из трех возможных методов учета запасов сырья, материалов и комплектующих, а также запасов готовой (в том числе, незавершенной) продукции, находящейся на складе предприятия. Принцип учета запасов: «FIFO», «LIFO» или «по среднему» устанавливается в поле со списком, находящемся в центральной части диалога.

Метод оценки запасов по ценам первых закупок (FIFO) основан на предположении, что себестоимость товаров, приобретенных, в первую очередь, должна быть отнесена к товарам, проданным в первую очередь. Себестоимость товаров на конец периода, относится к последним покупкам, а себестоимость реализованных товаров соотносится с более ранними покупками.

Метод оценки запасов по ценам последних закупок (LIFO) базируется на той посылке, что себестоимость товаров, приобретенных последними, используется для определения стоимости товаров, проданных в первую очередь, а себестоимость запасов на конец периода рассчитывается на основе себестоимости товаров, приобретенных первыми. Суть метода LIFO заключается в том, что материальные запасы оцениваются по ценам ранних закупок, а себестоимость реализованной продукции включает в себя стоимость последних приобретений.

Метод оценки запасов «по среднему» базируется на посылке, что себестоимость товаров, приобретенных в течение периода определяется как средняя цена закупок за период.

Флажок «**Показывать в балансе оборудование, полученное в лизинг**» позволяет отразить специфику учета лизинговых операций.

Диалог в модуле «**Текстовое описание**» предназначен для формирования текстовой части проекта.

Диалог в модуле «**Структура компании**» полезен и необходим в тех случаях, когда одной из целей проекта является анализ деятельности подразделений компании и оценка их вклада в общий финансовый результат (рис. 3.5).

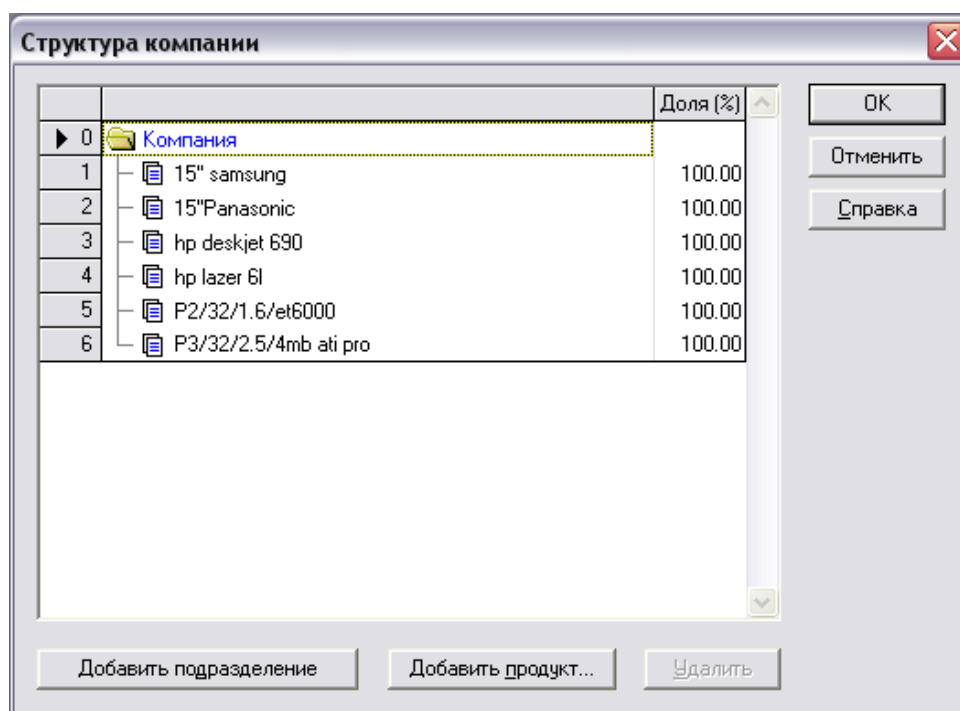


Рис. 3.5. Модуль «Структура компании»

4 Раздел «Окружение»

При моделировании деятельности предприятия и создании проекта необходимо учесть влияние факторов внешней среды: налогового окружения, инфляции, колебаний курсов валют, используемых предприятием для денежных расчетов. С аналитической системой Project Expert легко описывается финансово-экономическая среда, в которой планируется реализация проекта, а также прогнозируются изменения экономического окружения.

Раздел «Окружение» предназначен для описания финансово-экономической среды и состоит из 5-ти модулей: «Валюта», «Учетная ставка», «Текстовое описание», «Инфляция», «Налоги» (рис.4.1).

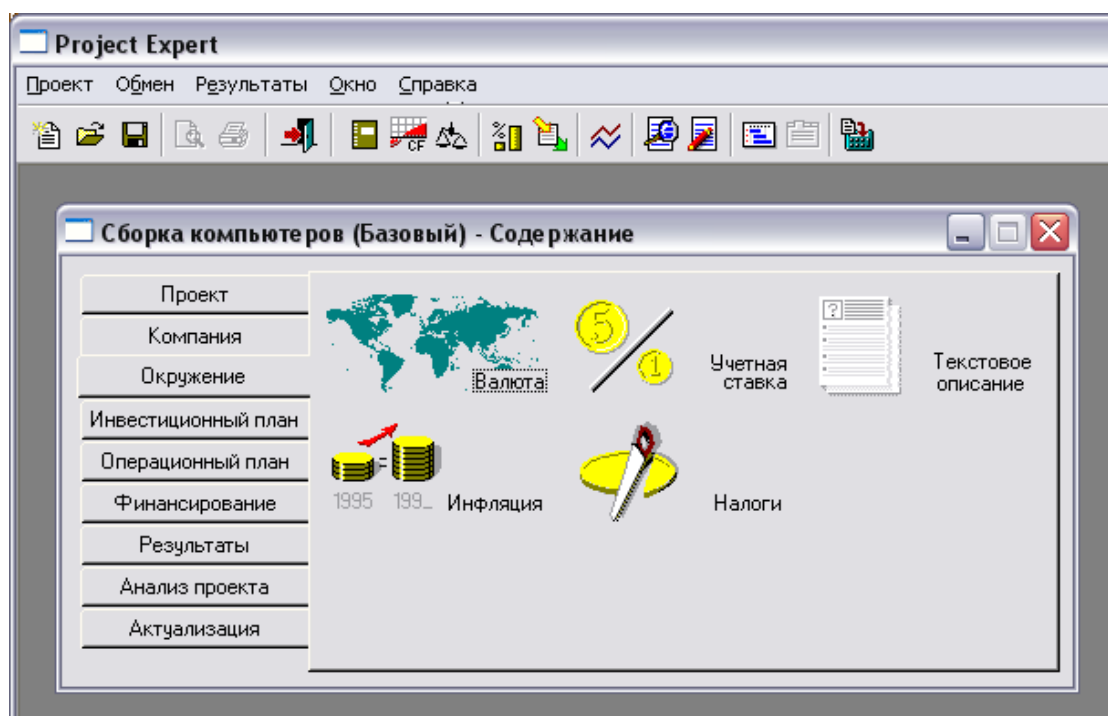


Рис. 4.1. Модули раздела «Окружение»

В диалоге модуля «**Валюта**» необходимо описать основную и дополнительную валюту проекта и их курсовое соотношение. Для указания основной валюты проекта раскройте список «*Основная валюта*» находящийся в верхнем правом углу диалога, и выберите наименование требуемой денежной единицы (например, «**Рубли**»). В списке «*Ед. измерения*» выберите масштаб представления денежных сумм основной валюты. Система предлагает для выбора три возможных значения: «1», «1000», и «1000000», что соответствует представлению сумм в единичном, тысячном и миллионном масштабе выбранного наименования основной валюты. Аналогичные процедуры необходимо произвести для второй (дополнительной) валюты проекта. Курс второй валюты по отношению к основной вводится в поле «**Курс на момент начала проекта**» (рис. 4.2).

	1 год	2 год	3 год
▶	1.00	1.50	1.00

Рис. 4.2. Модуль «Валюта проекта» раздела «Окружение»

Темпы роста/падения курсового соотношения валют вводятся в процентах в таблице, расположенной в нижней части диалога «**Валюта**». При этом Project

Expert позволяет вводить как годовые, так и ежемесячные показатели изменения курсовых значений в зависимости от выбранного режима ввода данных.

Знак величины курсовой инфляции показывает направленность изменений курсов валют. Положительное значение указывает на рост курса второй валюты по отношению к первой. Падению курса второй валюты соответствует отрицательная величина курсовой инфляции. Для реализации подобного режима служит опция *«Использовать ежемесячные значения»*, активизация которой приводит к раскрытию таблицы ввода темпов изменения курса валют по месяцам проекта. Используя линейку прокрутки в нижней части таблицы, введите/отредактируйте значения в требуемые промежутки времени.

Для выхода из диалога с сохранением введенной информации нажмите кнопку «ОК». Кнопка «Отменить» предназначена для отмены произведенных в диалоге действий.

Диалог в модуле *«Учетная ставка»* предназначен для ввода ежегодных значений ставки рефинансирования в период действия проекта по каждой из валют (рис. 4.3). Значения ставки рефинансирования на каждый год проекта вводятся в таблицу, представленную в данном диалоге. Предварительно следует выбрать закладку, определяющую вид валюты.

В некоторых случаях удобно указать значение ставки рефинансирования в первый год проекта и величину ее роста или снижения в процентах к предыдущему году. Для этого необходимо ввести подходящую величину в первую ячейку таблицы, задать тенденцию изменения в расположенном ниже поле диалога, а также указать диапазон лет проекта, когда эта тенденция сохранится. После нажатия кнопки «Пересчет» таблица заполняется ежегодными значениями ставки рефинансирования, рассчитанными программой. Таким же образом можно установить различные тенденции изменения ставки рефинансирования на выделенных интервалах времени.

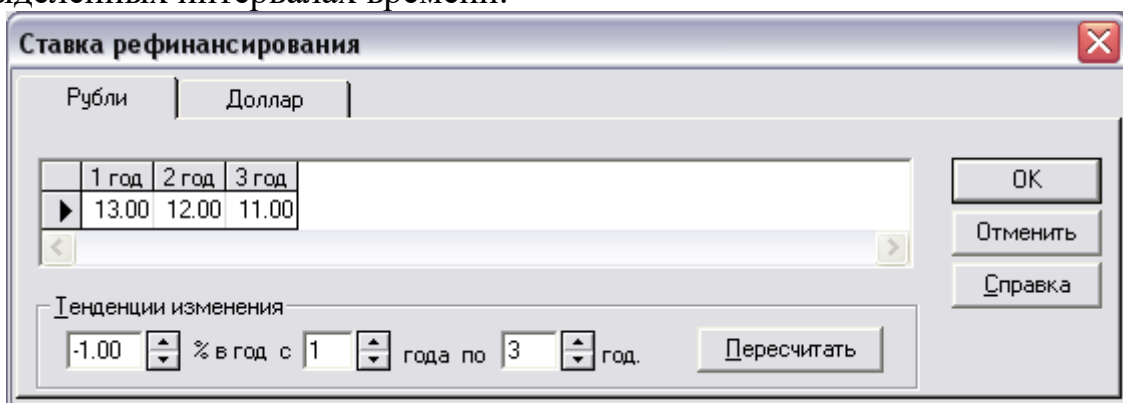


Рис. 4.3. Модуль «Учетная ставка» раздела «Окружение»

Диалог в модуле *«Текстовое описание»* предназначен для формирования текстовой части проекта раздела «Окружение».

Система предоставляет вам возможность сформировать инфляционную картину проекта. Вы только задаете индивидуальные показатели инфляции и тенденции их изменения в виде годовых и ежемесячных показателей, характеризующих определенную группу (статью затрат), а также отдельные виды продукции и услуг.

В диалоге модуля *«Инфляция»* описывается влияние инфляции на различные экономические категории: сбыт, прямые издержки, общие издержки, заработную плату, недвижимость (рис. 4.4). Эти категории представляют собой объекты, подверженные действию инфляции, и в зависимости от этого воздействия в проекте могут значительно изменяться финансовые показатели. Показатели инфляции также вводятся для каждой из валют.

Инфляция

Рубли | Доллар

Ежемесячные значения Использовать для всех объектов

Объект	1 год	2 год	3 год
Сбыт	5.00	5.00	5.00
Прямые издержки	5.00	5.00	5.00
▶ Общие издержки	5.00	5.00	5.00
Зарплата	5.00	5.00	5.00
Недвижимость	5.00	5.00	5.00

Тенденции изменения - Общие издержки

0.00 % в год с 1 года по 1 год. Пересчитать

OK
Отменить
Справка

Рис. 4.4. Модуль *«Инфляция»* раздела *«Окружение»*

Перед началом ввода показателей инфляции необходимо выбрать приемлемый масштаб времени: месяц, квартал или год. Переход от месячного к годовому масштабу данных в таблице показателей инфляции осуществляется с помощью флажка *«Ежемесячные значения»*. Другой возможностью является использование выпадающего меню, которое появляется после щелчка правой кнопкой мыши по полю таблицы. При этом должен быть установлен флажок *«Ежемесячные значения»*. После выбора пункта меню *«Масштаб»* открывается диалог, в котором можно установить требуемый масштаб таблицы.

В диалоге *«Масштаб проекта»* выбор ежемесячного масштаба осуществляется установкой флажка *«по месяцам до __»* и определением продолжительности действия этого масштаба в расположенном справа от него поле (до какого года).

Аналогично устанавливается ежеквартальный масштаб представления данных с помощью флажка *«по кварталам до __»*. При снятых флажках действует годовой масштаб представления данных. После установки масштаба можно приступить к вводу показателей инфляции в ячейки таблицы. В тех случаях, когда необходимо ввести одно и то же значение показателя инфляции для всех объектов, удобно воспользоваться флажком *«Использовать для всех объектов»*. При установке этого флажка число, введенное в любой ячейке таблицы, автоматически заносится во все ячейки данного столбца.

После этого в полях, расположенных в нижней части диалога, устанавливается величина роста (со знаком плюс) или снижения (со знаком минус) уровня инфляции в процентах к предшествующему году и период, на протяжении которого действует эта тенденция. После нажатия кнопки *«Пересчитать»* поля таблицы заполняются значениями, рассчитанными программой согласно задан-

ным условиям. Таким же образом может быть определена тенденция уровня инфляции для другого периода в выбранной строке.

Показатели инфляции, введенные в данном диалоге можно представить на графике. Для этого следует выделить указателем мыши строку, несколько строк или все строки таблицы, а затем щелкнуть правой кнопкой мыши по полю таблицы. После выбора в выпадающем меню пункта **«График»** на экране появится графическое изображение показателей инфляции для выбранных объектов.

Вызвав контекстное меню, можно посмотреть на график, который выстраивается в зависимости от введенных значений для каждого объекта инфляции. Для графика можно ввести свои параметры настройки, такие, как цвет, тип и толщина линий, осей сетки, шрифт и другие.

Project Expert помогает отразить особенности налоговой системы. Система предоставляет список основных видов налогов, установленных российским законодательством, с учетом действующих ставок выплат для предлагаемых налогов, а также позволяет определить налогооблагаемую базу любого налога по формуле. Настраиваемое описание налогового окружения позволяет вводить новые виды налогов, условия их начисления и выплат вплоть до индивидуальных налогов на каждую статью поступлений и затрат, включая режим «налоговых каникул».

В основном диалоговом окне модуля **«Налоги»** имеются возможности установки параметров каждого вида стандартных налогов из набора, представленного в начальной настройке программы, удаление любого из них или добавление нового, а также формирования специальных условий начисления и выплат для нестандартных налогов (рис. 4.5).

Все общие налоги, действие которых предполагается в проекте, содержатся в таблице **«Список налогов»**. В нижней части диалога отображаются параметры налога, выбранного в таблице.

Название	Ставка, %
Налог на прибыль	26.00
НДС	18.00
ЕСН	26.00
Налог на имущество	2.00
Транспортный налог	1.00
Налог на образование	1.00

НДС - Описание

Налогооблагаемая база:

Периодичность выплат:

Изменения ставки:
(Недоступно для НДС)

месяц проекта	Ставка, %

Рис. 4.5. Модуль **«Налоги»** раздела **«Окружение»**

Для изменения величины ставки налога необходимо щелкнуть мышью по соответствующему полю таблицы и ввести новое значение. Налогооблагаемая база устанавливается в одноименном поле с помощью раскрывающегося списка. Затем, в расположенном ниже списке можно выбрать периодичность выплат.

В таблице, находящейся в нижней части диалога отображаются изменения ставки налогообложения с течением времени. В нее заносятся даты установления новых ставок налогов (порядковый номер месяца от начала проекта) и их значения.

Для удаления налога из описания налогового окружения следует выделить его в списке налогов, щелкнув мышью по соответствующей строке. После этого щелчком правой кнопки мыши нужно открыть меню и выбрать в нем пункт **«Удалить налог»**. Тот же результат достигается нажатием клавиши «Delete».

Чтобы ввести в описание налогового окружения новый налог необходимо сначала добавить запись в таблицу **«Список налогов»**. Для этого достаточно нажать клавишу «Insert» или щелкнуть правой кнопкой мыши по полю таблицы и в открывшемся меню выбрать пункт **«Добавить налог»**. В появившейся в таблице новой строке следует ввести название нового налога и его ставку. Затем так же как в рассмотренном выше режиме редактирования вводятся другие параметры налога: налогооблагаемая база, периодичность выплат и изменения ставки налога во время реализации проекта.

5 Раздел «Инвестиционный план»

Раздел **«Инвестиционный план»** предназначен для составления календарного графика работ (проекта) с указанием отдельных этапов, необходимых финансовых ресурсов для выполнения этих этапов, установления взаимосвязей между этапами, формирования активов предприятия (проекта), описания способов и сроков амортизации созданных активов.

Прединвестиционная и инвестиционная фазы любого проекта требуют тщательной проработки графика работ и перечня привлекаемых ресурсов. Система Project Expert формирует календарный график первоначальных капитальных вложений и подготовительных работ – диаграмму GANTT.

Структура раздела **«Инвестиционный план»** состоит из четырех модулей (рис. 5.1).

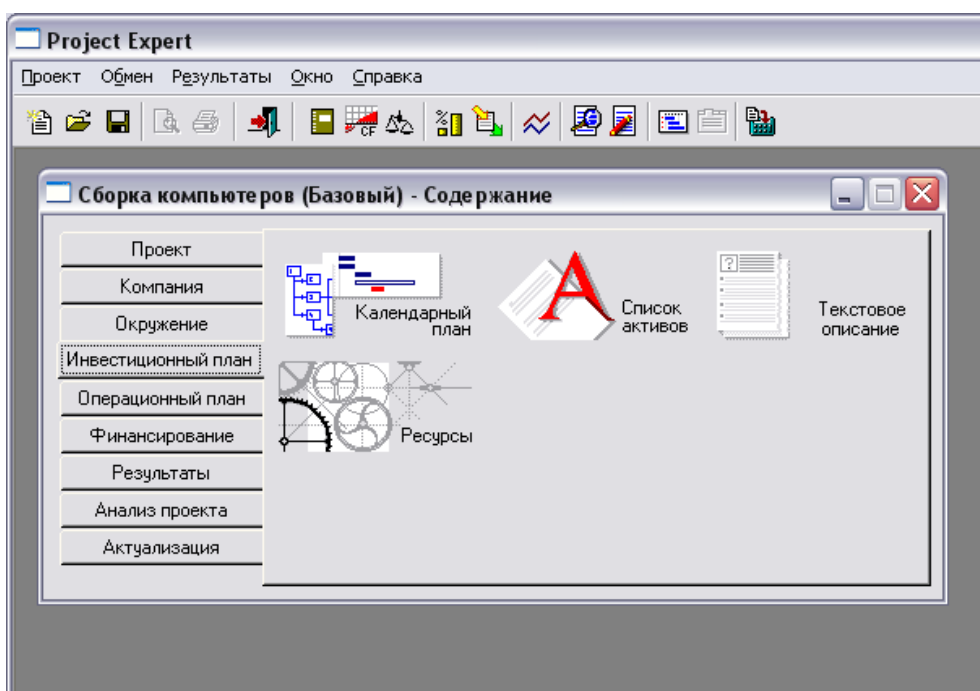


Рис. 5.1. Модули раздела «Инвестиционный план»

В модуле «*Календарный план*» можно видеть, что он состоит из командного меню, окна таблицы этапов, информационного окна и так называемого окна GANTT. Модуль «Календарный план» предназначен для:

- составления календарного плана проекта;
- описания отдельных этапов проекта с назначением необходимых ресурсов для их выполнения;
- формирования активов проекта из отдельных этапов;
- выбора сроков и способа амортизации активов;
- описания активов действующего предприятия;
- построения диаграммы ГАНТТ;
- формирования годового календаря.

Командное меню расположено в верхней части окна и содержит следующие меню действий: «*редактирование*», «*вид*», «*результаты*», «*этапы*» (рис. 5.2). Каждое из них содержит соответствующие команды. В левой части окна расположена таблица этапов. В ней находится название этапа, его продолжительность, даты начала и окончания, стоимость, ответственный и статус этапа. Информацию о текущем этапе можно увидеть в нижней части этого окна. Панель информации содержит поля: наименование, длительность (в днях), начало и окончание этапа, предшествующие стадии. Наименование всех ресурсов, используемых для выполнения текущего этапа, отображается в поле «*наименование ресурса*», а поле стоимость отражает стоимость ресурса.

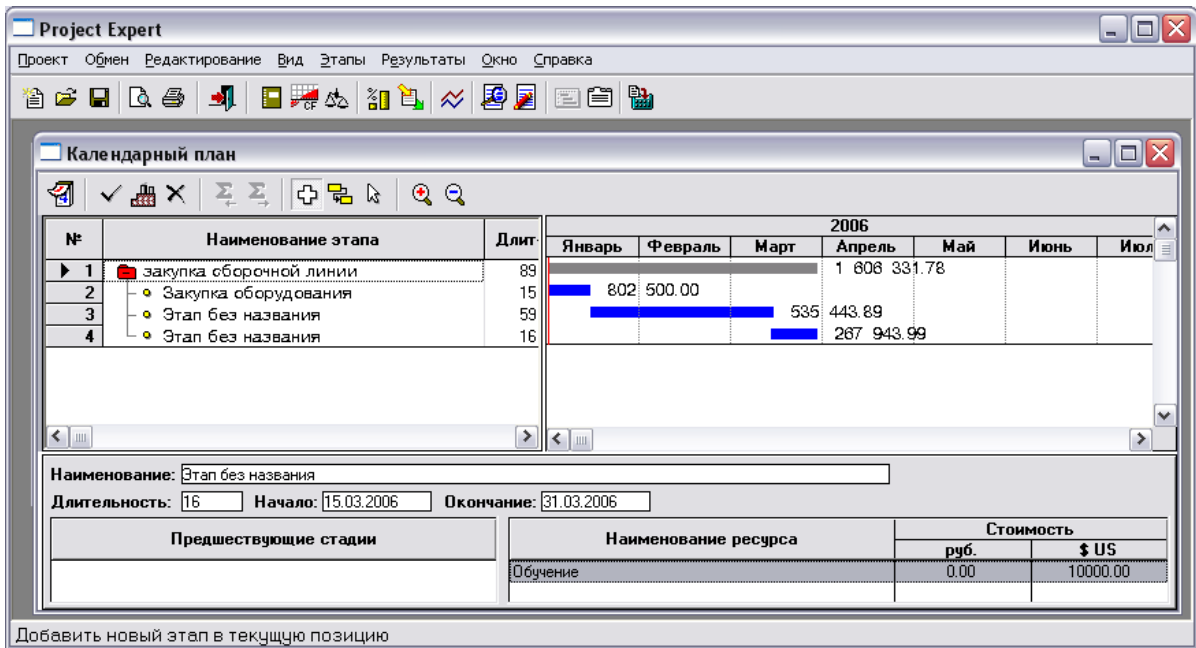


Рис. 5.2. Модуль «Календарный план»

Диаграмма GANNT (ГАНТТ) расположена в правой верхней части основного окна модуля. В диаграмме ГАНТТ отображаются временные характеристики этапов календарного плана проекта и связи между ними. Видимость этапов проекта устанавливается с помощью горизонтальной линейки прокрутки диаграммы ГАНТТ и вертикальной линейки прокрутки верхней части основного окна. Размеры диаграммы ГАНТТ изменяются с помощью мыши, и при желании ее можно развернуть на весь экран.

Слева расположены названия этапов. Если прокручивать это окно, то в нем видна и продолжительность, и стоимость этапа и другие данные. Справа эта информация отображается графически. Для каждого этапа подписана его стоимость.

Модуль «**Список активов**» предназначен для редактирования:

- списка активов;
- типа актива;
- способов начисления амортизации;
- способов списания НДС;
- продажи активов;
- дополнительных инвестиций на реконструкцию активов, без вхождения в модуль «Календарный план».

Для редактирования актива следует выбрать его из списка и нажать кнопку «**Редактировать...**» (рис. 5.3). В результате появится диалоговое окно «**Характеристики актива**».

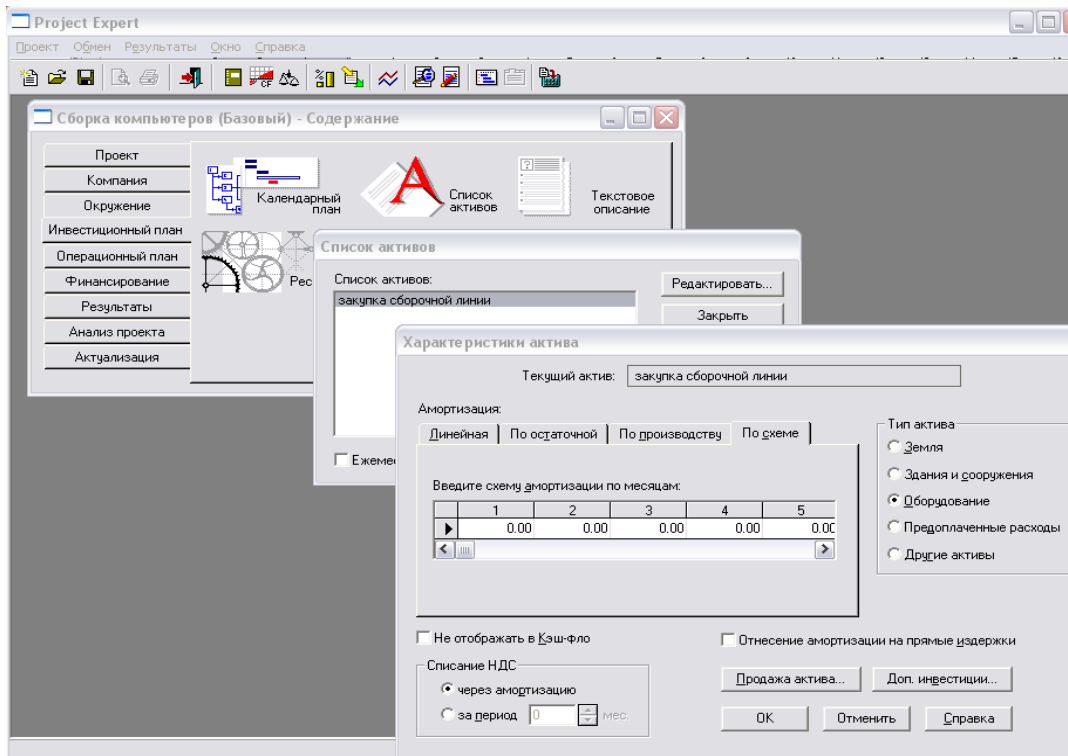


Рис. 5.3. Карточка «Редактировать» модуля «Список активов»

Модуль «Текстовое описание» предназначен для формирования текстовой части проекта.

При открытии модуля «Ресурсы» открывается окно редактирования ресурсов (рис. 5.4). В верхней части диалога отображено название этапа, для которого формируются параметры ресурсов, а также расположен список ресурсов, используемых в этапе (поле «Ресурсы этапа») и список всех ресурсов проекта, за исключением уже используемых в этапе (поле «Список доступных ресурсов»).

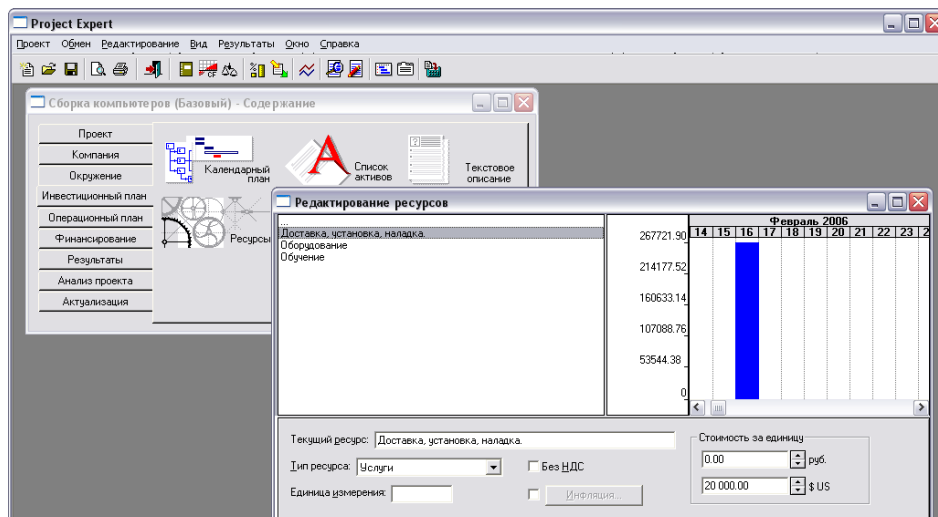


Рис. 5.4. Модуль «Ресурсы»

В нижней части диалога «Ресурсы» расположено описание использования текущего ресурса этапа (его название отображено в поле «Текущий ресурс»), то есть описание схемы платежей за выбранный ресурс. Отображение списка ресурсов и стоимости этапа находится на календарном плане в окне информации

о текущем этапе. Вместе с названиями ресурсов приводится также стоимость каждого ресурса без учета инфляции. Суммарная стоимость всех ресурсов этапа с учетом инфляции отображается в диалоге «Редактирование этапа проекта» и таблице этапов.

6 Раздел «Операционный план»

Раздел «**Операционный план**» предназначен для ввода исходных данных по сбыту произведенной продукции и об издержках, которые могут быть отнесены к периоду производственной деятельности предприятия. Раздел «Операционный план» содержит шесть модулей (рис. 6.1).

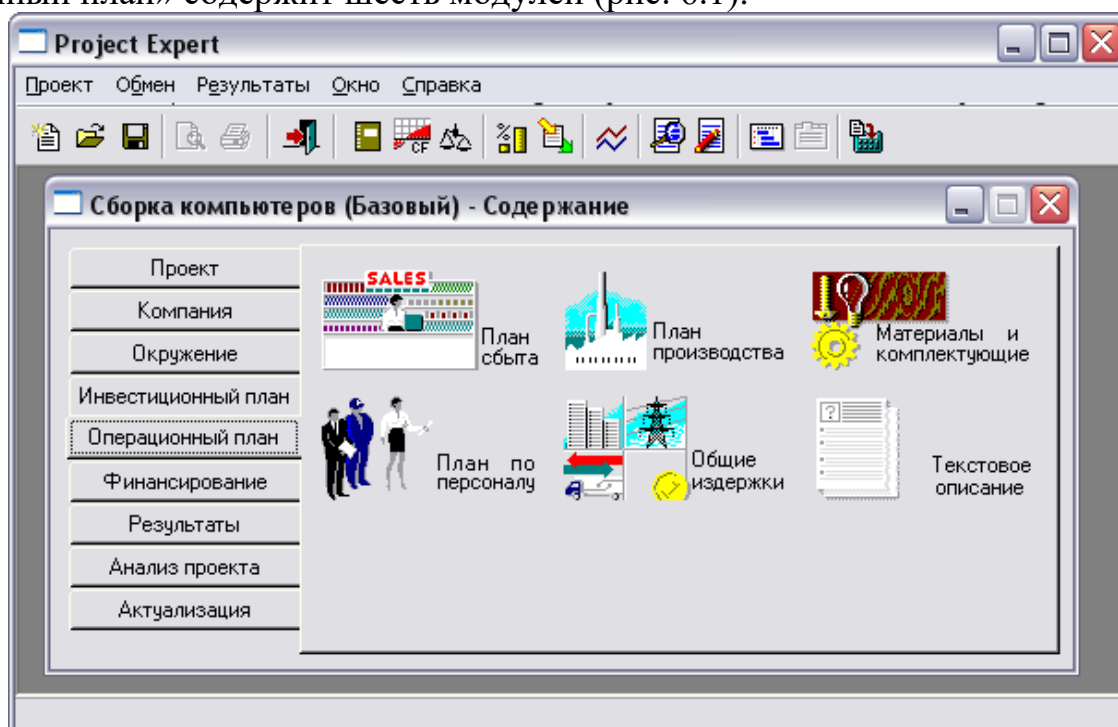


Рис. 6.1. Модули раздела «Операционный план»

Модуль «**План сбыта**» предназначен для ввода информации о ценах на продукты и предполагаемых тенденциях их изменений, условиях продажи и оплаты товаров или услуг, а также других данных, относящихся к маркетинговой политике компании.

Диалог в модуле «План сбыта» состоит из двух основных частей: таблицы, содержащей список продуктов и информацию о ценах (верхняя часть диалога); диалоговой панели для ввода информации об объемах и условиях сбыта текущего продукта (нижняя часть диалога), которая изменяется от степени детализации вводимых данных (опция «*Детальное описание*») (рис. 6.2).

При формировании плана сбыта в первую очередь необходимо указать цену на каждый из продуктов, выпуск которых, предусматривается проектом. Цены на продукты вводятся в таблицу верхней части диалога в одной из валют проекта. При вводе данных необходимо помнить, что в цену на продукты включается НДС. Для продуктов, поставляемых на внешний рынок, в цену включается налог на экспорт. Если продукт продается на внешнем рынке, следует устано-

вить флажок «**Экспорт**», расположенный в правой части диалога. В этом случае в цену продукта не входит НДС, но включается налог на экспорт, который имеет налогооблагаемую базу «Объем продаж на экспорт» и устанавливается в модуле «Налоги» раздела «Окружение». В цену продукта, установленную в данном диалоге, включаются все налоги с налогооблагаемой базой «Добавленная стоимость», установленные в модуле «Налоги» раздела «Окружение». Если на какой-либо продукт установлен «частный НДС» (см. карточку «*Ценообразование*» данного диалога), то в его цену входит этот частный налог. В этом случае общие налоги с налогооблагаемой базой «Добавленная стоимость» на него не начисляются.

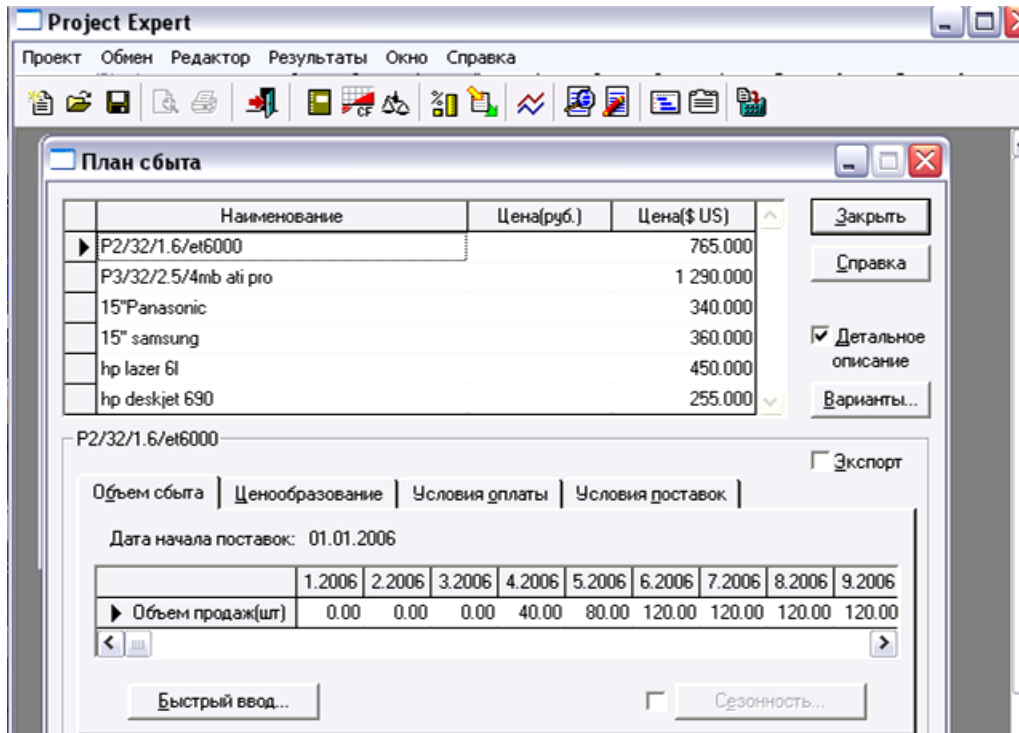


Рис. 6.2. Модуль «План сбыта»

Поле «**Наименование**» таблицы недоступно для редактирования и отображает ранее введенную информацию (модуль «Список продуктов» раздела «Проект»). В нижней части диалога возможны два режима ввода данных: упрощенный вариант, который используется при необходимости провести предварительный расчет проекта (опция «**Детальное описание**» отключена), и вариант подробного описания плана сбыта для детального расчета проекта. При использовании упрощенного режима ввода данных доступна только карточка «**Объем сбыта**».

Дата начала продаж определяет только возможность начала продаж с указанного момента. В действительности, сбыт продукции осуществляется в соответствии с планом, который формируется в модуле «План сбыта».

Модуль «**План производства**» предназначен для описания производственной программы предприятия. В этом модуле вводится информация о прямых издержках производственного периода проекта и формируется график производства.

К прямым (переменным) издержкам относятся такие издержки, объем которых зависит от объема производства продукции. К ним можно отнести: затраты на сырье, материалы, сдельную заработную плату и т.д. Ввод значений прямых производственных издержек осуществляется по отношению к единице продукции.

В верхней части диалога располагается таблица, которая содержит список продуктов проекта. Поля «Наименование» и «Ед. изм.» этой таблицы недоступны для редактирования и отображают ранее введенную информацию (модуль «Список продуктов» раздела «Проект»). Поле **«Цикл производства (дн.)»** заполняется в этом диалоге и служит для указания времени технологического (производственного) цикла, необходимого для производства единицы данного продукта (рис. 6.3). В тех случаях, когда продолжительность производственного цикла не имеет существенного значения, его можно установить равным нулю. Длительность производственного цикла следует учитывать при формировании плана сбыта продукции, когда установлен фиксированный график производства. Момент начала продаж отстает от момента начала производства на величину производственного цикла. Этот период может быть больше, если предусматривается формирование запасов готовой продукции.

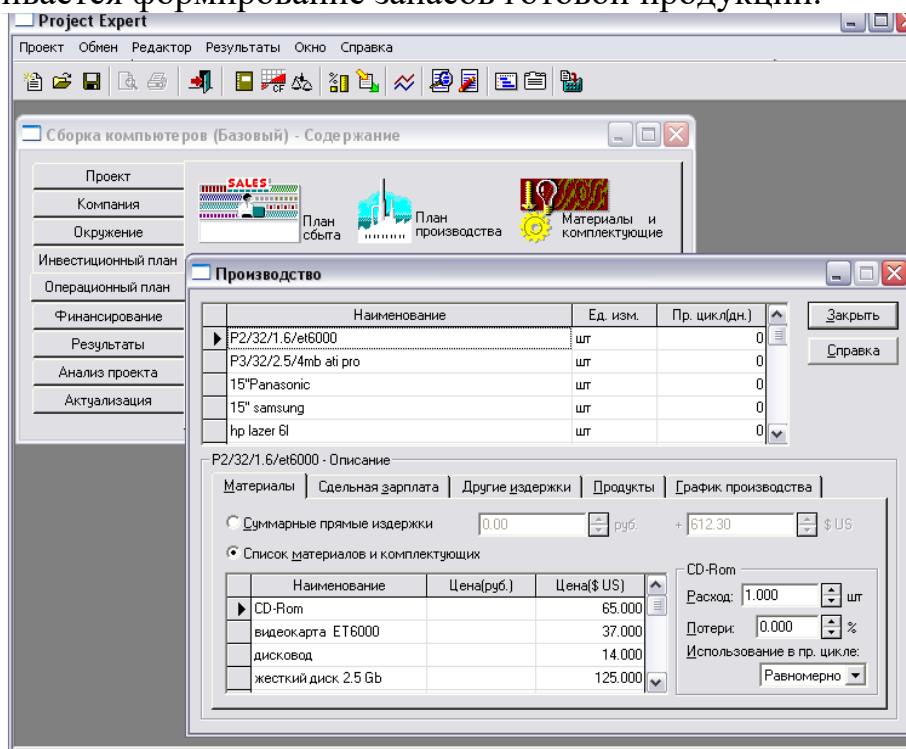


Рис. 6.3. Карточка «Материалы» модуля «План производства»

Нижняя часть диалога «План производства» представляет собой набор карточек, каждая из которых предназначена для ввода информации о прямых издержках и графике производства конкретного продукта,

Диалог в модуле **«Материалы и комплектующие»** состоит из двух основных частей:

- таблицы, содержащей список сырья, материалов и комплектующих, информацию о единицах измерения и ценах (верхняя часть диалога);

– диалоговой панели для ввода информации об условиях закупки текущего материала (нижняя часть диалога);

Заполните соответствующие поля таблицы требуемыми данными. Для добавления и удаления записей в таблице можно воспользоваться клавишами «Insert» и «Delete» или всплывающим меню, появляющимся после щелчка правой кнопки мыши по полю таблицы.

Нижняя часть диалога состоит из нескольких карточек, активизация которых осуществляется выбором соответствующей закладки **«Детальное описание»**.

В карточку **«Общие данные»** вводятся следующие данные:

– предоплата, указывается в днях (отрицательное значение указывает на то, что материалы приобретаются в кредит, значение «0» – оплата материалов по факту, положительное значение – приобретение материалов с предоплатой);

– страховой запас, если он необходим (значение страхового запаса может быть задано в процентах от месячного объема закупок материалов или днях, то есть на сколько дней должно быть обеспечено производство материалами).

В карточке **«Объем закупок»** описывается график закупок текущего материала.

Карточка **«Ценообразование»** позволяет учесть влияние инфляции, налогообложения, сезонных колебаний на цену приобретаемого материала.

Диалог в модуле **«План по персоналу»** предназначается для описания общих (постоянных) издержек на заработную плату работников предприятия. Данные о персонале подразделяются на три группы: **«Управление»**, **«Производство»**, **«Маркетинг»**, каждая из которых помещается в соответствующей карточке диалога (рис. 6.4). Такое деление позволяет детализировать структуру издержек для целей анализа хозяйственной деятельности. Структуры данных каждой группы совершенно одинаковы, поэтому достаточно рассмотреть одну из трех карточек данного диалога.

Формирование плана по персоналу следует начать с составления штатного расписания – перечня должностей работников компании, который вводится в таблицу, расположенную в верхней части диалога. В таблице необходимо указать наименование должности, количество штатных единиц и размер заработной платы на одну штатную единицу в одной из валют проекта.

В нижней части диалога вводится описание условий выплаты и порядка отражения в учете заработной платы по каждой должности, внесенной в перечень.

Здесь предусмотрены четыре способа описания выплаты заработной платы, каждый из которых определяется выбором соответствующего положения переключателя: **«Периодические выплаты»**; **«Разовая выплата»**; **«Сложная схема выплат»**; **«По формуле»**.

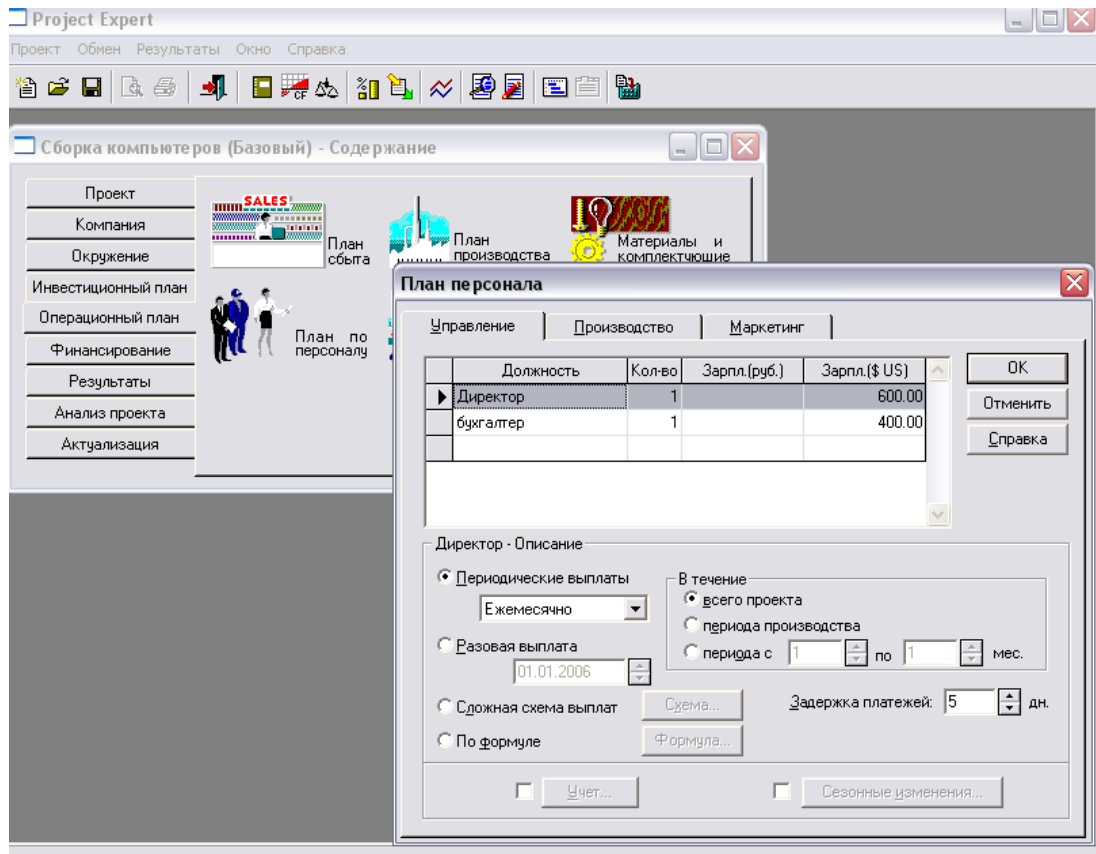


Рис. 6.4. Модуль «План по персоналу»

Периодические выплаты описываются двумя параметрами: **«период»** и **«длительность»**. Период (месяц, квартал, 6 месяцев, год) выбирается в поле со списком, а длительность устанавливается с помощью переключателя в течение: **«всего проекта»**; **«периода производства»**; **«периода с указанными границами»**. Разовая выплата выполняется однократно в момент времени, определяемый указанной датой. Сложная схема выплат позволяет ввести любой график выплат. Ввод данных в этом режиме выполняется после установки переключателя в положение **«Сложная схема выплат»** и нажатия кнопки **«Схема»**. Режим выплат **«По формуле»** позволяет установить выплату зарплаты в зависимости от тех или иных показателей финансовой деятельности. Для описания условий выплат в этом случае следует установить переключатель в положение **«По формуле»** нажать кнопку **«Формула»**. В поле **«Задержка платежей»** можно установить продолжительность периода между начислением и выплатой зарплаты. Отрицательная величина указывает на выплату зарплаты авансом.

Особые условия учета затрат на зарплату персонала можно установить в диалоге **«Учет»**. Для изменения характера учета какой-либо штатной единицы следует выбрать наименование должности в таблице диалога **«План персонала»** и установить флажок, расположенный рядом с кнопкой **«Учет»** в нижней части диалога. После этого открывается доступ к кнопке, нажатием которой можно открыть диалог **«Учет»** (Рис. 6.5). Для некоторых работников может устанавливаться уровень зарплаты в зависимости от времени года. Описание сезонных колебаний зарплаты выполняется в диалоге **«Сезонные изменения»**. Для того что-

бы открыть этот диалог, нужно установить флажок, расположенный рядом с кнопкой **«Сезонные изменения»** и нажать на кнопку.

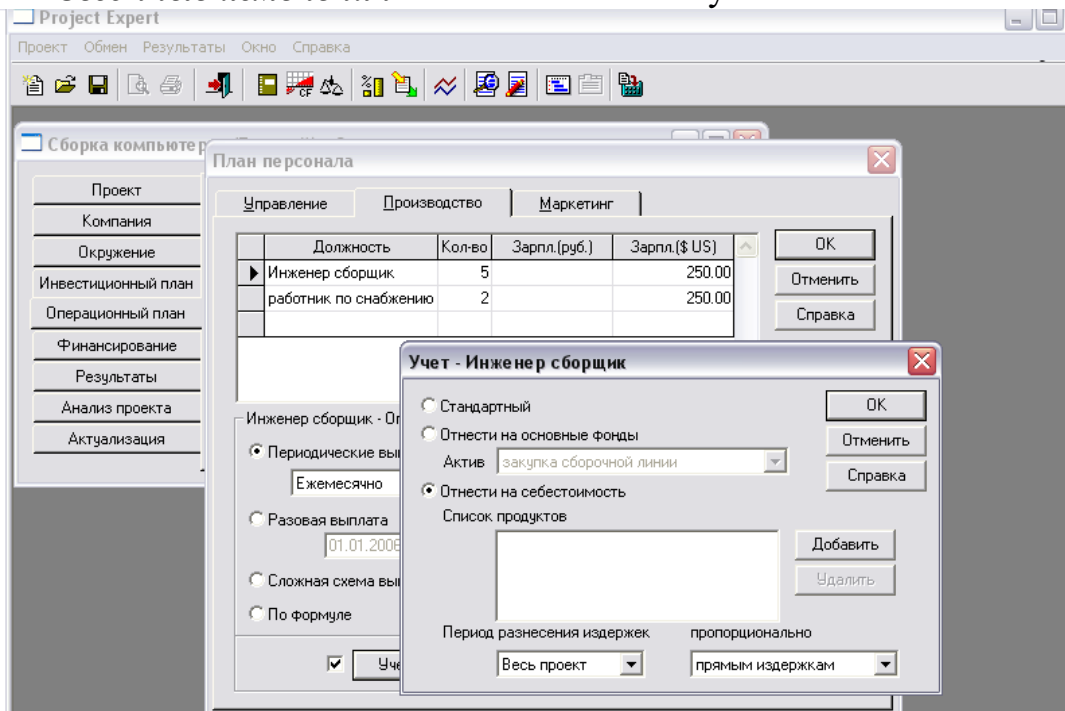


Рис. 6.5. Диалог «Учет» модуля «План по персоналу»

Диалог в модуле **«Общие издержки»** предназначен для ввода постоянных издержек. Величина издержек этого вида, называемых также накладными расходами, не связана непосредственно с объемом производства или сбыта. Для детализации структуры издержек они подразделяются на три группы: «Управление», «Производство», «Маркетинг». Данные каждой из этих групп помещаются в соответствующей карточке диалога. Поскольку форма карточек совершенно одинакова, достаточно рассмотреть одну из них.

Описание общих издержек следует начать с формирования их перечня в таблице диалога. Здесь нужно указать название расходов и их сумму в одной из валют проекта. Для корректного описания структуры затрат необходимо правильно определить к какой группе относится каждый вид издержек, чтобы ввести их в соответствующую карточку данного диалога.

Диалог предусматривает четыре варианта выплат, выбор которых обеспечивается установкой переключателя в соответствующее положение: **«Периодические выплаты»**; **«Разовая выплата»**; **«Выплаты по схеме»**; **«Выплаты, рассчитанные по формуле»**.

Рассмотрим дополнительные возможности, введенные в данный диалог для описания общих издержек.

В процессе расчета проекта значения затрат автоматически корректируются в соответствии с показателями инфляции, установленными в модуле «Инфляция» раздела «Окружение». Кроме этого, предусмотрена возможность описания индивидуальных показателей инфляции для отдельных видов затрат. С этой целью используется диалог «Нестандартная инфляция», открывающийся нажатием кнопки **«Инфляция»**, которая становится доступной после установки флажка, расположенного рядом с ней (рис. 6.6).

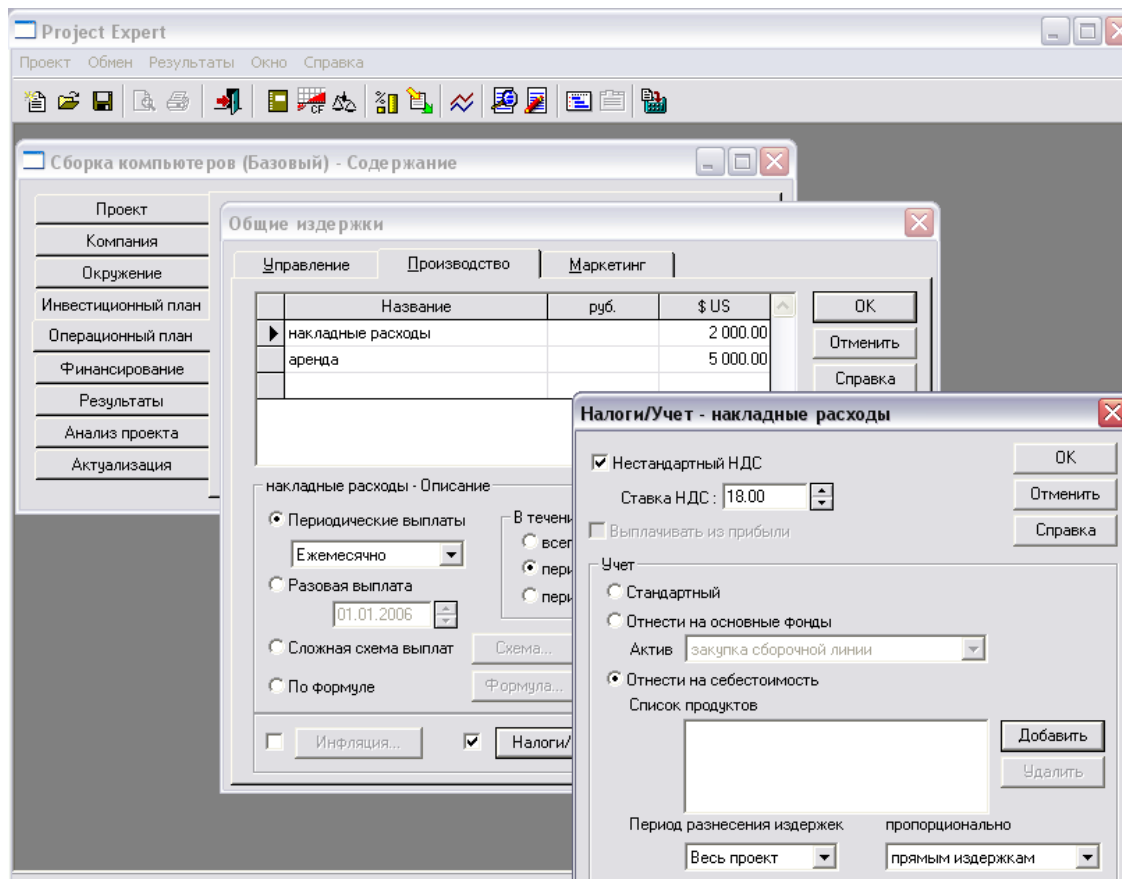


Рис. 6.6. Диалог «Налоги/учет» модуля «Общие издержки»

Особенности учета и налогообложения каждого вида издержек можно описать в диалоге «Налоги/Учет». Диалог открывается нажатием кнопки «Налоги/Учет» после установки флажка, расположенного рядом с ней. Для начисления НДС по индивидуальной ставке необходимо установить флажок «Нестандартный НДС» и указать величину процентной ставки налога в поле «Ставка НДС». В этом случае на выбранный вид издержек начисляется НДС по ставке, установленной в данном диалоге. На те виды издержек, на которые индивидуальная ставка не установлена, НДС начисляется по ставке, указанной в разделе «Окружение» (диалог «Налоги»). При вводе величин издержек следует помнить, что в них входят суммы НДС. Издержки можно отнести на чистую прибыль, если установить флажок «Выплачивается из прибыли». Остальные элементы данного диалога аналогичны рассмотренным в диалоге «Учет» в модуле «План персонала».

В отчете «Прибыли-убытки» общие издержки отражаются в строках «Административные издержки», «Производственные издержки», «Маркетинговые издержки» в момент поставки товаров или услуг, связанных в этими расходами. В таблице «Кэш-фло» этот вид расходов отражается в строке «Общие издержки» в моменты выплат. В случае отнесения общих затрат на себестоимость продукции или основные фонды (в диалоге «Налоги/Учет»), способ отражения их в финансовых отчетах изменяется. Общие затраты, отнесенные на себестоимость, представлены в финансовых отчетах как материалы и комплектующие. В случае их отнесения на основные фонды, общие затраты отражаются в таблице

«Кэш-фло» в сумме расходов на приобретение активов. При этом в отчете «Прибыли-убытки» они отсутствуют.

7 Раздел «Финансирование»

В разделе «Финансирование» вводятся данные, описывающие процедуры привлечения денежных средств для финансирования проекта в виде собственного (акционерного) и заемного капитала, а также данные, характеризующие деятельность предприятия по использованию и распределению свободных финансовых средств и прибыли проекта. Раздел состоит из восьми модулей (рис. 7.1).

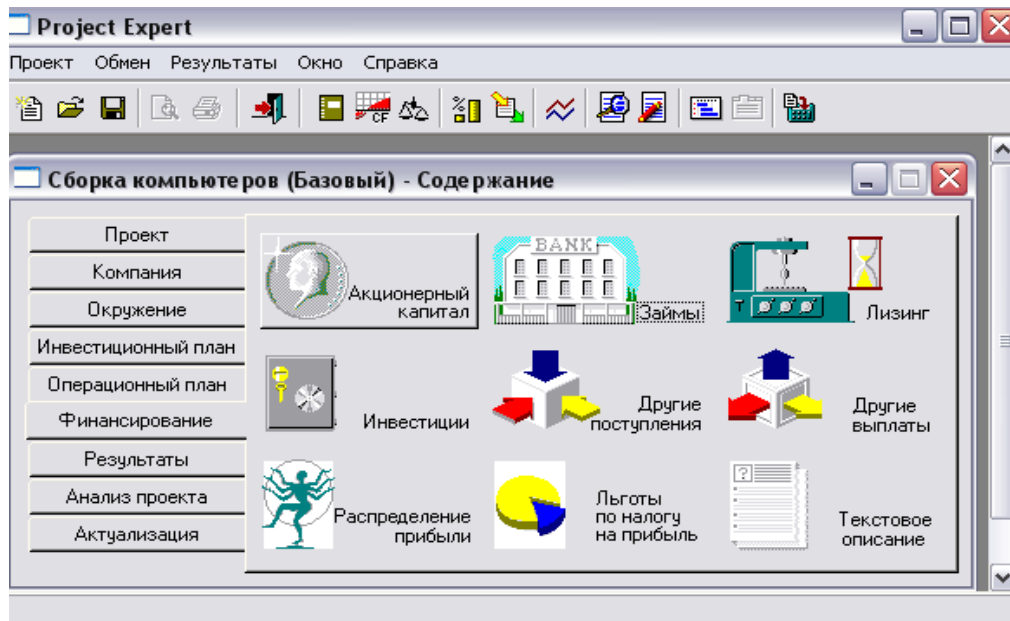


Рис. 7.1. Модули раздела «Финансирование»

Диалог в модуле «**Акционерный капитал**» предназначен для описания условий финансирования проекта посредством продажи акций предприятия. Участвуя в проекте в качестве акционера, инвестор приобретает определенное количество акций, дающих ему право на долю прибыли, пропорциональную размеру его вклада.

В таблице «**Список акционеров**», представленной в данном диалоге, содержится список акционеров, в котором указана сумма и дата вклада каждого из них. Формирование списка акционеров выполняется с помощью клавиш Insert и Delete или всплывающего меню, появляющегося после щелчка правой кнопкой мыши по полю таблицы.

После выбора команды «**Добавить**» в списке появляется новая строка, в которой в поле наименования акционера указано «Акционер № __». В это поле следует ввести название акционера, а затем указать в соответствующих полях таблицы дату и сумму вноса в одной из валют проекта (рис. 7.2).

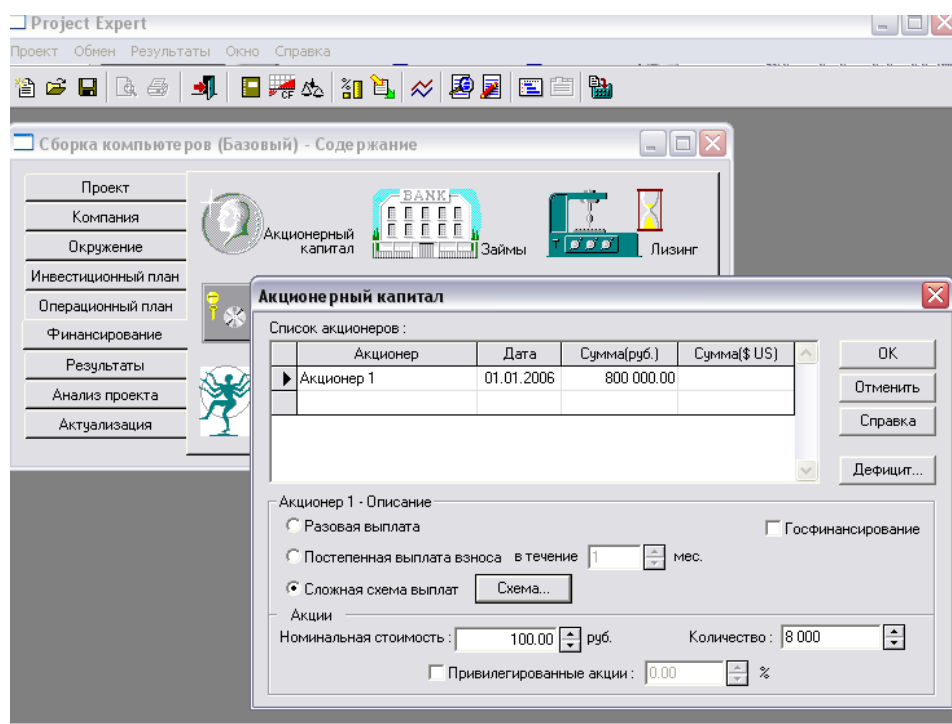


Рис. 7.2. Модуль «Акционерный капитал»

Для описания условий выплат можно воспользоваться одним из трех вариантов, выбор которых определяется соответствующим положением переключателя:

1. Разовая выплата означает уплату взноса одной суммой в момент, определенный в поле «*Дата*» списка акционеров.

2. Постепенная выплата взноса производится равными долями в течение периода, продолжительность которого в месяцах указана в поле с прокруткой, расположенном рядом с переключателем, а начало определяется датой, указанной в списке акционеров.

3. Сложная схема выплат формируется с помощью диалога «*Сложная схема платежей - ...*», который открывается после нажатия кнопки «*Схема*». Здесь необходимо ввести в таблицу даты и суммы выплат. Если общая сумма выплат превышает величину, указанную в списке акционеров, программа блокирует ввод и сообщает о допущенной ошибке.

Если общая сумма выплат, введенных «По схеме» меньше стоимости пакета акций, указанной в списке акционеров, то момент выплаты разности между этими величинами определяется датой, указанной в списке акционеров.

В процессе ввода данных в диалоге «Акционерный капитал» можно оценить баланс денежных средств и величину дефицита наличности с учетом внесенных изменений. После нажатия кнопки «Дефицит» программа выполняет расчет проекта и отображает в окне просмотра необходимую информацию из таблицы «Кэш-фло».

Диалог в модуле «*Кредиты*» предназначен для описания схемы привлечения заемного капитала для финансирования проекта. В представленной таблице содержится перечень кредитов. Нижняя часть диалога предназначена для

описания условий выдачи, возврата и выплаты процентов по каждому кредиту (рис. 7.3).

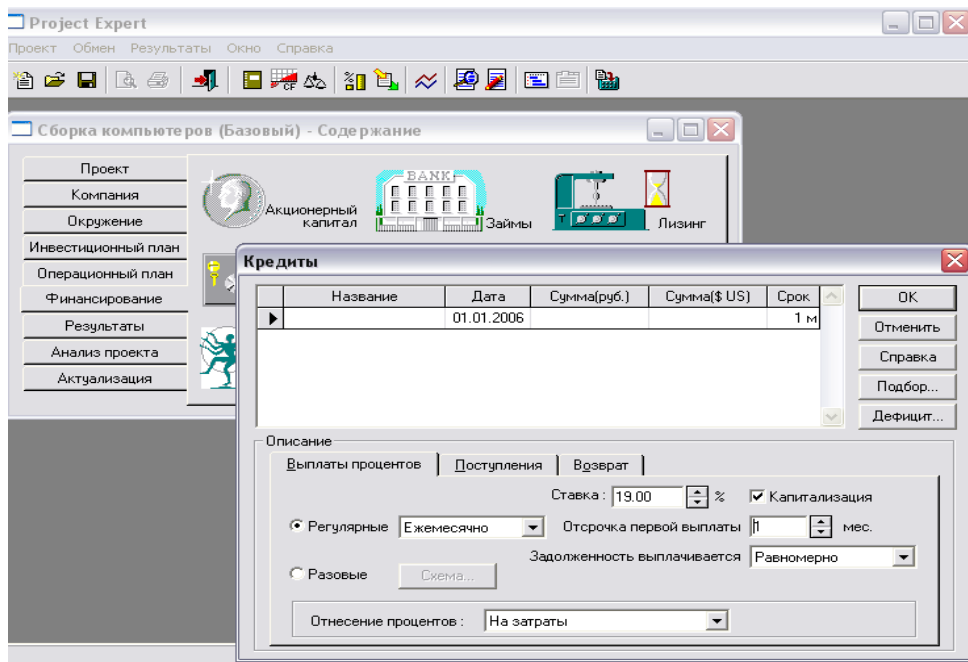


Рис. 7.3. Модуль «Кредиты»

Для формирования в таблице перечня кредитов можно воспользоваться клавишами Insert и Delete или всплывающим меню, которое появляется после щелчка правой кнопкой мыши по полю таблицы. Выбор команды «Добавить» приводит к появлению в таблице новой строки в которой в качестве названия кредита значится: «Кредит № _». Во все ячейки новой строки необходимо ввести данные, определяющие общие характеристики кредита: «Название», «Дата», «Сумма» (руб. или \$US), «Срок».

Карточка «Выплаты процентов» предназначена для ввода данных об условиях оплаты кредитных ресурсов. Порядок поступления кредита описывается в карточке «Поступления». Условия погашения основной задолженности по кредиту описываются в карточке «Возврат». При нажатии кнопки «Подбор», также находящейся в этом диалоге, производится автоматический подбор схемы размещения свободных денежных средств при условии поддержания заданного минимального остатка средств на счете.

Нажатие кнопки «Дефицит наличных средств» приводит к перерасчету проекта и открытию дополнительного окна, в котором отображается необходимая информация из таблицы «Кэш-фло» с указанием начального и максимального дефицита наличных средств, а также его длительности.

Лизинговую операцию можно рассматривать как расширенное соглашение об аренде. Однако, в отличие от «чистой» аренды, лизинговый контракт нередко предусматривает более обширные взаимные обязательства сторон. Уместно также сравнение лизинговой операции с займом. Лизингополучатель использует заемные средства, предоставленные в виде оборудования. Возврат кредита осуществляется в виде выплат за амортизацию оборудования. Интерес лизингодателя выражается в получении комиссионных.

В нижней части диалога модуля *«Лизинг»* определяются условия проведения каждой операции, размещенной на одной из четырех карточек: *«Лизинговые платежи»*; *«График выплат»*; *«Страхование»*; *«Выкуп»*.

Основой для расчета лизинговых платежей является балансовая стоимость имущества, указанная в качестве одного из главных параметров сделки в списке лизинговых операций в графе «Сумма» (руб. или \$US). Обязательной составляющей выплат, предусматриваемых договором лизинга, является сумма амортизации лизингового имущества за весь срок договора. Порядок выплат по договору лизинга описывается в карточке *«График выплат»* Условия страхования лизингового имущества описываются в карточке *«Страхование»*. Условия выкупа лизингового имущества указываются в карточке *«Выкуп»*.

В процессе работы в модуле «Лизинг» можно оценить величину дефицита наличности с учетом внесенных изменений. Для этого используется кнопка *«Дефицит»*, нажатием которой запускается процедура расчета проекта и открывается окно просмотра «Дефицит наличных средств».

Одним из важных инструментов управления капиталом являются инвестиционные вложения – размещение временно свободных денежных средств в альтернативные проекты. Свободный остаток наличности может принести дополнительный доход, если вложить средства в ценные бумаги, поместить на банковский депозит или выдать ссуду эффективному предприятию. Для описания подобных операций предназначен диалог «Инвестиции».

Таблица, размещенная в модуле *«Инвестиции»*, содержит перечень инвестиционных операций с указанием их основных параметров. Нижняя часть диалога отводится для описания условий сделок, представленных в списке.

Ввод данных в таблицу *«Список инвестиционных операций»* выполняется так же как в диалоге «Займы» и других модулях раздела «Финансирование». Здесь необходимо ввести наименование, сумму вложений в одной из валют проекта, дату и срок размещения средств. В названии операции можно указать название банка, который принимает деньги на депозит, или наименование приобретаемых ценных бумаг. Дата операции определяет момент изъятия денег, а период – продолжительность их отвлечения.

Параметры, определяющие доходность операции, вводятся в нижней части диалога. Особенности их описания определяются типом инвестиций, который можно указать в поле со списком из числа следующих значений: депозит, акции, другие.

Для описания банковских вкладов достаточно определить процентную ставку и периодичность выплат процентов по вкладу. Дата и срок вклада указаны в таблице операций.

Доходность вложений в ценные бумаги определяется двумя факторами: во-первых, они могут приносить процентный доход, во-вторых, они могут быть проданы по более высокой цене, чем цена покупки. Поэтому в тех случаях, когда в поле *«Тип инвестиций»* указывается значение «Акции», становится доступным флажок *«Возвращаемая сумма»*. Установив этот флажок, можно ввести в расположенное рядом с ним поле сумму, получаемую при продаже акций. Если флажок не установлен, то по истечении срока операции возвращается

сумма вложения. Если владельцам ценных бумаг выплачивается процентный доход, то его величину (в процентах годовых) следует ввести в поле **«Ставка»**. В этом случае нужно указать также периодичность выплат (месяц, квартал и пр.).

Установив в поле «Тип инвестиций» значение **«Другие»**, можно описать такую операцию, как выдача кредита. Для кредитной операции следует указать процентную ставку и периодичность выплат процентов, не устанавливая флажок **«Возвращаемая сумма»**. При этом сумма основного долга будет возвращена по завершении срока операции.

В процессе работы в диалоге «Инвестиции» можно оценить величину дефицита наличности с учетом внесенных изменений. Для этого используется кнопка **«Дефицит»**, нажатием которой запускается процедура расчета проекта и открывается окно просмотра «Дефицит наличных средств».

Диалог в модуле **«Подбор инвестиций»** предназначен для автоматического подбора схемы размещения свободных денежных средств при условии поддержания заданного минимального остатка средств на счете. Диалог открывается нажатием кнопки **«Подбор»**.

Для описания финансовых операций, не связанных с прямым привлечением акционерного и заемного капитала предназначен модуль **«Другие поступления»**. Запись таблицы диалога содержит следующую информацию:

- наименование поступления (поле «Название»);
- величину поступления в основной валюте проекта требуемого масштаба;
- величину поступления во второй валюте проекта требуемого масштаба.

Сумма конкретного поступления указывается в одной из двух валют проекта. Поступления, указанные во второй валюте проекта, пересчитываются по курсу валют на дату производимого платежа.

В нижней части диалога указываются данные об условиях реализации платежей, статье отнесения, а также налоговом и инфляционном окружении конкретного поступления.

При реализации поступлений в виде регулярных платежей активизируйте опцию **«Периодические поступления»**. В этом случае становится доступным введение регулярности поступлений и периода, в течение которого эти платежи совершаются. Указание периодичности платежей производится выбором соответствующего наименования из расположенного справа от опции списка.

Для указания срока регулярных платежей программа предлагает один из доступных способов: в течение **«Всего проекта»**; в течение **«Периода производства»**; в течение указанного числа месяцев, отсчитываемых от даты старта проекта.

Данная информация вводится путем активизации соответствующей опции в функциональном списке выбора **«В течение»**.

При активизации опции **«Разовое поступление»** необходимо указать дату платежа. Дата указывается в расположенном справа от опции окне. В этом случае поступление будет реализовано в виде единовременного платежа, равного по величине сумме, введенной в таблицу диалога, на указанную дату.

Описание платежей в виде регулярных или разовых выплат предоставляет пользователю достаточно гибкий механизм моделирования возможных условий реализации платежей проекта. Однако, если условия Вашего платежа уникальны, Вы можете описать его в виде конкретных сумм и дат. Для этого необходимо выбрать опцию *«Сложная схема поступлений»*, нажать кнопку *«Схема»* и ввести в появившемся диалоге *«Сложная схема поступлений»* необходимые данные.

Для учета поступления в денежном потоке проекта предназначены опции раздела *«Отнести на статью»*. Выбором доступных опций (*«Другие доходы»*, *«Сбыт»*) Вы можете указать статью, на которую будут отнесены указанные суммы конкретного поступления.

Для указания нестандартного инфляционного и налогового окружения по конкретному денежному поступлению предназначены опции *«Инфляция»* и *«Налоги»*, расположенные в правой нижней части диалога

Для описания расходных финансовых операций, не связанных с прямой операционной или финансовой деятельностью предприятия по реализации проекта, предназначен диалог в модуле *«Другие выплаты»*.

Поля и опции данного диалога, предназначенные для указания сумм, описания условий производимых платежей (сроков и периодичности выплат, инфляционного и налогового окружения), аналогичны полям и опциям модуля *«Другие поступления»*.

Для учета выплат в денежном потоке проекта предназначены опции раздела *«Отнести на статью»*. Выбором доступных опций (*«Другие издержки»*, *«Материалы и комплектующие»*, *«Расход резервов»*, и *«Проценты по кредитам»*) Вы можете указать статью, на которую будут отнесены указанные суммы.

Для описания финансовых операций, связанных с распределением чистой прибыли (прибыли после выплаты налога) проекта предназначен диалог в модуле *«Распределение прибыли»*.

Поля и опции данного диалога предназначены для указания доли прибыли, идущей на выплату дивидендов участникам проекта, доли прибыли, планируемой на формирование резервов, а также указания периодичности выплат дивидендов.

Данные о доли прибыли, направляемой на выплату дивидендов, указываются в верхней таблице диалога в процентах по годам проекта. Введенная информация будет использована программой в расчетах доходов участников проекта в соответствии с величиной финансового вклада каждого из них (см. диалог *«Акционерный капитал»*).

Для указания регулярности производимых выплат дивидендов в верхней части диалога предусмотрена процедура выбора требуемой периодичности. В раскрывающемся списке выбора можно указать требуемую периодичность выплат (*«месяц»*, *«квартал»*, *«6 месяцев»* или *«год»*).

Данные о доли прибыли, направляемой на формирование резервов, указываются в нижней таблице диалога также в процентах по годам проекта. Введенная информация будет использована программой в расчетах по распределению полученной прибыли.

Налоговое законодательство позволяет освобождать часть полученной предприятием прибыли в случае реинвестирования ее в производство. Для описания подобных операций предусмотрен модуль *«Льготы по налогу на прибыль»*, в котором можно ввести процентную долю прибыли, идущую на рефинансирование. В соответствии с введенными данными будет рассчитана величина необлагаемой налогами прибыли.

8 Раздел «Результаты»

Результаты моделирования деятельности предприятия отражаются в финансовых отчетах, таблицах и графиках. Эти материалы вместе с пояснительным текстом входят в бизнес-план, подготовку которого обеспечивает Project Expert. Оформление и просмотр выходных данных, подготовленных программой, выполняются в разделе **«Результаты»**. Данный раздел состоит из восьми модулей (рис. 8.1).

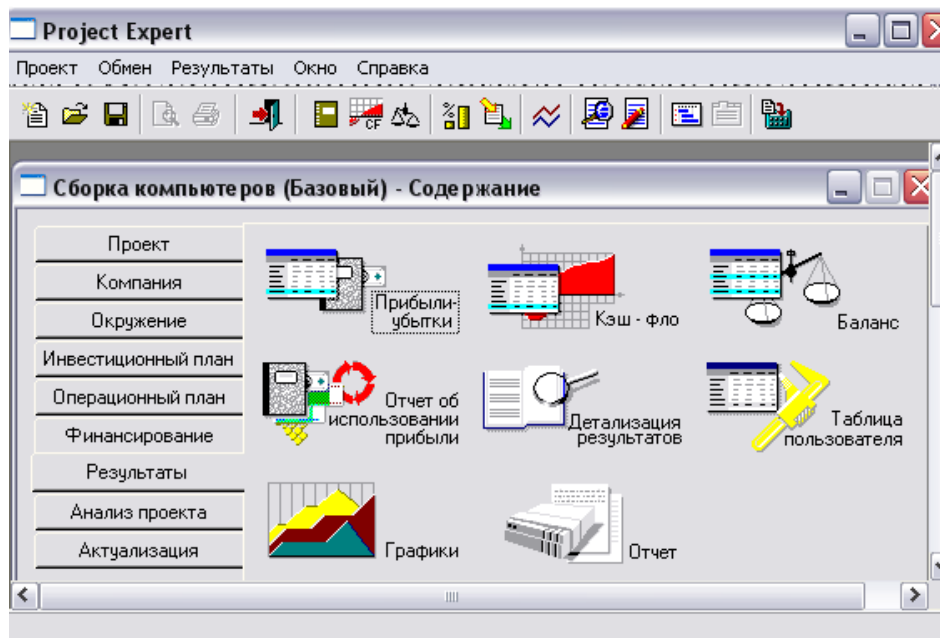


Рис. 8.1. Модули раздела *«Результаты»*

Диалог *«Прибыли-убытки»* открывается нажатием одноименной кнопки в разделе *«Результаты»*. Отчет о прибылях и убытках позволяет определить, из каких составляющих складывается прибыль предприятия. Структура отчета отражает порядок расчета прибыли. Результаты каждого шага расчетов помещаются в соответствующих строках таблицы *«Прибыли-убытки»* (рис. 8.2).

Валовой объем продаж равен сумме поступлений от продажи продукции за вычетом НДС. В расчет прибыли не входят инвестиционные затраты на приобретение активов и доходы от продажи основных средств. Чистый объем продаж равен валовому объему продаж за вычетом потерь и налогов с продаж. Валовая прибыль определяется как разность чистого объема продаж и прямых издержек.

Прибыль до выплаты налога образуется после вычитания из валовой прибыли налога на имущество, постоянных издержек, амортизации, процентов по кредитам, других издержек и убытков предшествующих периодов. К прибыли

добавляется сумма других доходов, например, процентов по вкладам, доходов от продажи ценных бумаг и т.п.

	1.2006	2.2006	3.2006	4.2006	5.2006	6.2006	7.2006	8.2006
Валовый объем продаж				1 608 541.21	3 125 459.00	4 554 667.55	4 424 949.32	4 298 925.5
Потери								
Налоги с продаж				64 341.65	125 018.36	182 186.70	176 997.97	171 957.0
Чистый объем продаж				1 544 199.57	3 000 440.64	4 372 480.85	4 247 951.35	4 126 968.4
Материалы и комплектующие				1 192 908.68	2 333 962.56	3 422 180.74	3 346 492.01	3 269 929.1
Сдельная зарплата								
Суммарные прямые издержки				1 192 908.68	2 333 962.56	3 422 180.74	3 346 492.01	3 269 929.1
Валовая прибыль				351 290.88	666 478.08	950 300.11	901 459.34	857 039.3
Налог на имущество			3 197.42	3 396.23	3 585.95	3 766.89	3 753.86	3 741.1
Административные издержки								
Производственные издержки	113 347.46			162 154.23	48 564.71	48 605.00	162 558.10	48 685.6
Маркетинговые издержки	113 347.46		68 121.35			68 291.02		
Зарплата административного персонала	10 700.00	10 922.88	10 931.94	27 299.15	27 375.43	27 398.14	27 420.86	27 443.6
Зарплата производственного персонала				46 929.09	47 906.61	47 946.35	47 986.12	48 025.9
Зарплата маркетингового персонала				18 980.79	37 260.03	54 482.69	53 289.30	51 771.6
Суммарные постоянные издержки	237 394.92	10 922.88	79 053.29	255 363.26	161 106.77	246 723.18	291 254.39	175 926.6
Амортизация								
Проценты по кредитам								
Суммарные непроизводственные издержки								
Другие доходы								
Другие издержки								
Чистый производственный персонал		3 956.58	4 204.57	5 645.49	5 645.49	5 645.49	5 645.49	5 645.49

Рис. 8.2. Модуль «Прибыли-убытки»

Налогооблагаемая прибыль складывается из суммы прибыли до выплаты налогов, суммы издержек, отнесенных на прибыль и прибыли от курсовой разницы.

В расчет прибыли не входят источники финансирования. Так, поступление заемных средств не включается в расчет как доход, а возвращение кредита не входит в статьи расходов. При этом выплата процентов за кредит учитывается в расчетах, и может относиться на затраты или на чистую прибыль. Чистая прибыль получается после вычитания из налогооблагаемой прибыли налога на прибыль. Базой для расчета налога на прибыль является налогооблагаемая прибыль, уменьшенная на долю прибыли, освобожденной от налогообложения, которая устанавливается в диалоге «Льготы по налогу на прибыль» в разделе «Финансирование». Анализ отчета о прибылях и убытках позволяет определить структуру доходов и затрат компании, получить объективную оценку ее производственной и коммерческой деятельности. Прежде чем получить отчет, необходимо нажать кнопку «Расчет», чтобы получить все расчеты.

Отчет о движении денежных средств получаем в модуле «Кэш-фло» (от англ. Cash Flow). Данный модуль показывает денежные поступления и выплаты, связанные с основными статьями доходов и затрат. Отчет о движении денежных средств содержит три раздела, соответствующих основным направлениям деятельности компании (рис. 8.3).

	1.2006	2.2006	3.2006	4.2006	5.2006	6.2006
Поступления от продаж				1 898 078.63	3 688 041.62	5 374 507
Затраты на материалы и комплектующие				1 548 395.47	2 888 398.13	4 166 275
Затраты на сдельную заработную плату						
Суммарные прямые издержки				1 548 395.47	2 888 398.13	4 166 275
Общие издержки	267 500.00		80 383.20	191 341.99	57 306.36	137 937
Затраты на персонал		10 700.00	10 708.88	24 126.07	92 737.63	110 696
Суммарные постоянные издержки	267 500.00	10 700.00	91 092.07	215 468.06	150 043.99	248 636
Вложения в краткосрочные ценные бумаги						
Доходы по краткосрочным ценным бумагам						
Другие поступления						
Другие выплаты						
Налоги		214.00	214.18	3 679.94	66 196.40	211 557
Кэш-фло от операционной деятельности	-267 500.00	-10 914.00	-91 306.25	130 535.16	583 403.11	748 036
Затраты на приобретение активов	1 278 436.00	319 874.13	320 139.48			
Другие издержки подготовительного периода						
Поступления от реализации активов						
Приобретение прав собственности (акций)						
Продажа прав собственности						
Доходы от инвестиционной деятельности						
Кэш-фло от инвестиционной деятельности	-1 278 436.00	-319 874.13	-320 139.48			
Собственный (акционерный) капитал						

Рис. 8.2. Модуль «Кэш-фло»

В разделе «Кэш-фло от операционной деятельности» представлены денежные поступления и выплаты, связанные со сбытом, производством, расчетами по налогам, операциями по размещению временно свободных денежных средств. Производственные затраты объединены в две группы: «Суммарные прямые издержки» и «Суммарные постоянные издержки».

Раздел «Кэш-фло от инвестиционной деятельности» отражает движение денежных средств, связанных с инвестиционным периодом реализации проекта.

Раздел «Кэш-фло от финансовой деятельности» отражает поступления и выплаты денежных средств по операциям, связанным с финансированием проекта.

Две итоговые строки «Кэш-фло» отражают баланс наличности на начало и конец каждого периода. Баланс наличности позволяет судить о возможности предприятия генерировать достаточное количество денежных средств для покрытия обязательств. В случае дефицита средств требуется привлечение дополнительных источников финансирования в виде заемного или акционерного капитала.

Диалог в модуле «Баланс» открывается нажатием одноименной кнопки. Баланс отражает структуру активов, обязательств и собственных средств предприятия на каждом этапе реализации проекта. В структуре активов баланса выделены три основных группы (рис. 8.3).

	1.2006	2.2006	3.2006	4.2006	5.2006	6.2006	7.2
Денежные средства	-1 495 936.00	-1 826 724.13	-2 238 169.85	-2 107 634.69	-1 524 231.58	-776 192.33	-504
Счета к получению							
Сырье, материалы и комплектующие							
Незавершенное производство							
Запасы готовой продукции				119 290.87	233 123.34	341 684.72	333
Банковские вклады и ценные бумаги							
Краткосрочные prepaid расходы	40 805.08	40 805.08	49 869.51				
Суммарные текущие активы	-1 455 130.92	-1 785 919.04	-2 188 300.34	-1 988 343.82	-1 291 108.25	-434 507.61	-170
Основные средства			1 918 449.60	1 918 449.60	1 918 449.60	1 918 449.60	1 918
Накопленная амортизация							
Остаточная стоимость основных средств:			1 918 449.60	1 918 449.60	1 918 449.60	1 918 449.60	1 918
Земля							
Здания и сооружения							
Оборудование			1 918 449.60	1 918 449.60	1 918 449.60	1 918 449.60	1 918
Предоплаченные расходы							
Другие активы							
Инвестиции в основные фонды	1 278 436.00	1 598 310.13					
Инвестиции в ценные бумаги							
Имущество в лизинге							
СУММАРНЫЙ АКТИВ	-176 694.92	-187 608.92	-269 850.74	-69 894.22	627 341.36	1 483 941.99	1 747
Птсключенные налоговые платежи				61 415.03	367 911.93	688 270.55	503

Рис. 8.3. Модуль «Баланс»

В состав текущих активов входят денежные средства, дебиторская задолженность, средства, находящиеся в производственном и торговом обращении, а также финансовые вложения и краткосрочные prepaid расходы. Общая величина этой, наиболее подвижной, части средств предприятия отражается в строке «Суммарные текущие активы». Общая стоимость основных средств отражается в балансе в строке «Основные средства», а их износ учитывается в строке «Накопленная амортизация». Остаточная стоимость этого вида активов (за вычетом амортизации) указывается в строке «Остаточная стоимость основных средств». В следующих за ней строках раскрывается структура основных средств. Сумма этих активов равна величине, указанной в строке «Остаточная стоимость основных средств». В группу инвестиционных активов входят: инвестиции в основные фонды, инвестиции в ценные бумаги, имущество в лизинге.

В пассивах баланса выделяются три группы. К группе краткосрочных обязательств относятся кредиторская задолженность по начисленным, но еще не выплаченным налогам (отсроченные налоговые платежи), краткосрочные займы, кредиторская задолженность по оплате за поставленную продукцию (счета к оплате), обязательства по поставке товаров, оплаченных покупателем (полученные авансы). В структуре собственного капитала выделяются: средства от продажи обыкновенных акций; средства от продажи привилегированных акций; средства, полученные от продажи акций сверх номинала; резервные фонды, сформированные из прибыли предшествующих периодов; добавочный капитал, полученный в результате переоценки активов; нераспределенная прибыль.

Общая величина пассивов этой группы указана в строке «Суммарный собственный капитал». Балансовый отчет отражает стратегию управления капита-

лом компании, степень ее зависимости от заемных средств. Анализ совокупности балансовых показателей позволяет оценить риск финансовых вложений в проекты, осуществляемые компанией.

Таблица *«Отчет об использовании прибыли»* открывается нажатием одноименной кнопки. Форма отчета соответствует порядку расчетов, выполняемых при распределении прибыли. Прибыль к распределению складывается из чистой прибыли и нераспределенной прибыли предыдущего периода. Нераспределенная прибыль текущего периода получается после вычитания из «Прибыли к распределению» дивидендов по привилегированным акциям, дивидендов по обыкновенным акциям и отчислений в резервы.

Анализ отчета об использовании прибыли позволяет получить представление о стратегии акционеров, определить их заинтересованность в увеличении собственного капитала компании.

Диалог в модуле *«Детализация результатов»* открывается нажатием одноименной кнопки. Данный диалог открывает доступ к просмотру таблиц, содержащих подробную информацию о различных сторонах финансово-хозяйственной деятельности предприятия (рис. 8.4).

	1.2006	2.2006	3.2006	4.2006	5.2006	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007
hp deskjet 690				9.34	18.69	28.03	28.03	28.03	28.03	28.03	28.03	28.03	28.03	28.0
hp lazer 6l				9.34	18.69	28.03	28.03	28.03	28.03	28.03	28.03	28.03	28.03	28.0
15" samsung				24.92	49.83	74.75	74.75	74.75	74.75	74.75	74.75	74.75	74.75	74.7
15" Panasonic				31.15	62.29	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.44	93.4
P3/32/2.5/4mb ati pro				18.69	37.38	56.06	56.06	56.06	56.06	56.06	56.06	56.06	56.06	56.0
P2/32/1.6/et6000				37.38	74.75	112.13	112.13	112.13	112.13	112.13	112.13	112.13	112.13	112.1

Рис. 8.4. Модуль *«Детализация результатов»*

В поле со списком, расположенном в верхней части диалога, содержится перечень таблиц детализации. Выбранная в списке таблица отображается в окне просмотра.

Состав таблиц детализации определяется в диалоге «Настройка расчета» раздела «Проект». В карточке «Детализация» этого диалога можно выбрать наименования таблиц, которые должны быть подготовлены для просмотра в диалоге «Детализация результатов».

Таблицы детализации позволяют более подробно проанализировать содержание финансовых отчетов и некоторых других данных о деятельности предприятия. Ниже приводятся комментарии к содержанию каждой таблицы. Для обновления таблиц детализации после ввода или редактирования данных, необходимо запустить процедуру расчета проекта.

Диалог в модуле *«Таблица пользователя»* открывается нажатием одноименной кнопки. Программа Project Expert обеспечивает пользователя инстру-

ментами для самостоятельного формирования необходимых ему финансовых отчетов.

Поле со списком в верхней части этого диалога содержит перечень созданных таблиц, который первоначально не заполнен. Для добавления в список новой таблицы необходимо нажать кнопку *«Добавить»*. После этого открывается диалог *«Настройка таблицы»*, в верхней части которого указано рабочее название таблицы: «Таблица №». Это поле можно отредактировать, указав содержательное наименование для создаваемого отчета. Если теперь закрыть диалог, нажав кнопку «ОК», то созданная таблица появится в списке таблиц пользователя. После того как в этом списке появилась хотя бы одна таблица, становятся доступными кнопки *«Удалить»* и *«Настроить»*. Для удаления таблицы следует нажать кнопку *«Удалить»*. В случае подтверждения этой команды, таблица удаляется.

Кнопка *«Настроить»* открывает уже знакомый диалог «Настройка таблицы», предназначенный для описания структуры таблицы.

Создав новую таблицу, можно приступить к формированию ее строк. Для этого следует щелкнуть правой кнопкой мыши в окне *«Строки таблицы»* и, во всплывающем меню, выбрать пункт *«Добавить строку»*. Для того чтобы перейти к описанию строки, необходимо указать на нее щелчком мыши и нажать кнопку *«Формула»*. В открывшемся диалоге можно ввести выражение для вычисления отображаемых в строке данных.

Project Expert имеет широкие возможности для графического отображения данных и результатов финансового анализа. Построение и вывод графиков на печать осуществляется в диалоге модуля *«Графики»*.

В верхней части этого диалога находится список графиков, а нижняя часть содержит две карточки, предназначенных для описания данных, отображаемых на графике (*«Описание линий»*) и настройки параметров отображения (*«Описание графика»*). Для просмотра графиков на экране используется кнопка *«Показать»*.

Для добавления в список нового графика можно воспользоваться каким-либо из стандартных приемов. После этого в списке появляется новая строка с наименованием: «График №». Этот текст можно отредактировать, чтобы дать графику содержательное название.

Для того чтобы перейти в режим редактирования названия графика, нужно дважды щелкнуть мышью по строке или нажать клавишу «F2». Выход из режима редактирования выполняется нажатием клавиши «Enter» или щелчком мыши по любой другой строке списка.

Для удаления графика следует выбрать строку в списке и нажать клавишу «Delete». Указанный график удаляется из списка после подтверждения запроса программы.

Карточка *«Описание графика»* предназначается для определения типа графика, вида отображаемых данных, а также выбора масштаба и периода времени, в которых должна быть представлена графическая информация. Карточка *«Описание линий»* предназначена для описания данных, отображаемых на графике. Допускается размещение на графике до пяти линий.

Для того чтобы увидеть график на экране монитора, нужно выбрать название графика в списке диалога «Графики» и нажать кнопку **«Показать»**. Печать графика выполняется в диалоге «Печать отчета», открываемом после нажатия кнопки на рабочей панели окна просмотра.

На завершающем этапе работы над проектом выполняется подготовка отчета, в который включаются исходные данные, подготовленные в различных разделах программы, результаты расчетов и текстовая информация. Эта задача решается с помощью модуля **«Отчет»**, обеспечивающего разнообразные возможности оформления и печати выходных документов. Работа с этим модулем начинается в диалоге **«Список отчетов»**.

В окне этого диалога содержится список созданных отчетов. Диалог предусматривает три возможности: **«Удалить отчет»**; **«Добавить отчет»**; **«Отредактировать отчет»**.

Выделенный в списке отчет удаляется после нажатия кнопки **«Удалить»** и подтверждения полученного от программы запроса. Для добавления нового отчета нужно нажать кнопку **«Добавить»**. После этого появляется меню, в котором необходимо выбрать шаблон отчета: пустой или стандартный.

В результате выбора в меню пункта **«Пустой»**, открывается рабочее окно «Отчет», не содержащее каких-либо объектов. В этом случае пользователь начинает формирование необходимого ему выходного документа «с чистого листа».

В случае выбора варианта **«Стандартный»**, предлагается упрощенная процедура формирования документа, с помощью которой определяется набор входящих в него объектов: исходные данные, итоговые таблицы, пояснительный текст. Для этого предназначается диалог **«Стандартный отчет»**. Для формирования выходного документа в диалоге «Стандартный отчет» достаточно определить его содержание и основные требования к оформлению документа.

9 Раздел «Анализ проекта»

В разделе **«Анализ проекта»** содержатся аналитические данные проекта. С их помощью можно не только спрогнозировать финансовые результаты каждого подразделения, но и проанализировать их деятельность и оценить, какие подразделения рентабельны, а какие нет. Данный раздел состоит из восьми модулей (рис. 9.1).

В модуле **«Финансовые показатели»** приведен список многих показателей, которые рассчитываются программой на основе введенных данных.

Диалог в модуле **«Эффективность инвестиций»** открывается нажатием одноименной кнопки.

Диалог в модуле **«Доходы участников»** открывается нажатием одноименной кнопки. Для акционеров и кредиторов компании эффективность проекта определяется соотношением вложенных ими средств и полученных доходов. В верхней части диалога помещается таблица, содержащая список участников финансирования проекта с указанием внесенных ими сумм денежных средств в первой и вто-

рой валютах проекта. Состав участников, представленных в таблице, определяется содержанием поля в верхней части диалога, с помощью которого можно выделить акционеров, кредиторов или всех участников финансирования проекта.

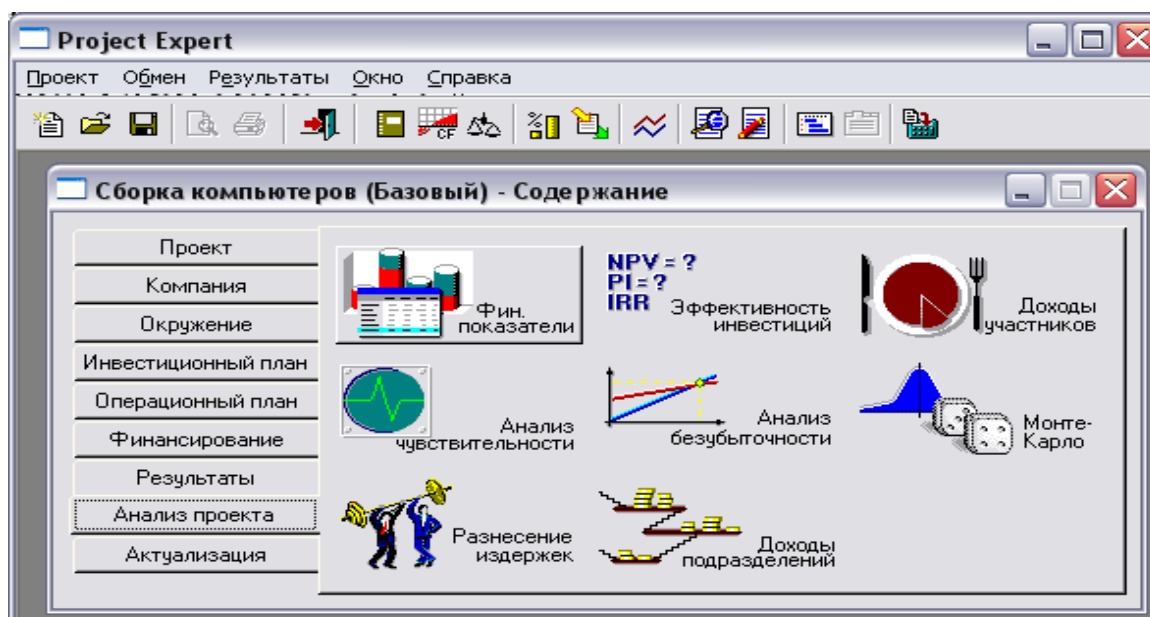


Рис. 9.1. Модули раздела «Анализ проекта»

Диалог в модуле «Анализ чувствительности» открывается нажатием одноименной кнопки. Одной из задач анализа проекта является определение чувствительности показателей эффективности к изменениям различных параметров. Чем шире диапазон параметров, в котором показатели эффективности остаются в пределах приемлемых значений, тем выше «запас прочности» проекта, тем лучше он защищен от колебаний различных факторов, оказывающих влияние на результаты реализации проекта. Исследование чувствительности проекта к возможным изменениям параметров выполняется в данном диалоге.

В верхней части диалога с левой стороны представлен список параметров, которые можно использовать в анализе чувствительности в качестве переменных. С правой стороны, вверху, содержится список показателей, чувствительность которых исследуется. Окно в нижней части диалога предназначается для формирования итоговой таблицы с результатами анализа, которая заполняется в результате расчета. Анализ чувствительности к вариации дисконта и других параметров проводится отдельно.

Цель модуля «Анализ безубыточности» состоит в определении объема сбыта при котором затраты полностью покрываются доходами от продажи продукции. Исследование зависимости затрат и выручки от объема сбыта выполняется в данном модуле. Таблица отражает динамику величины прибыли или убытка от продажи каждого продукта. В таблице со списком в верхней части диалога можно выбрать шаг анализа (месяц, квартал или год). Момент достижения безубыточности для выбранного в списке продукта указывается в надписи над таблицей. Для просмотра графика безубыточности следует нажать кнопку «Показать», расположенную в нижней части диалога (рис. 9.2).

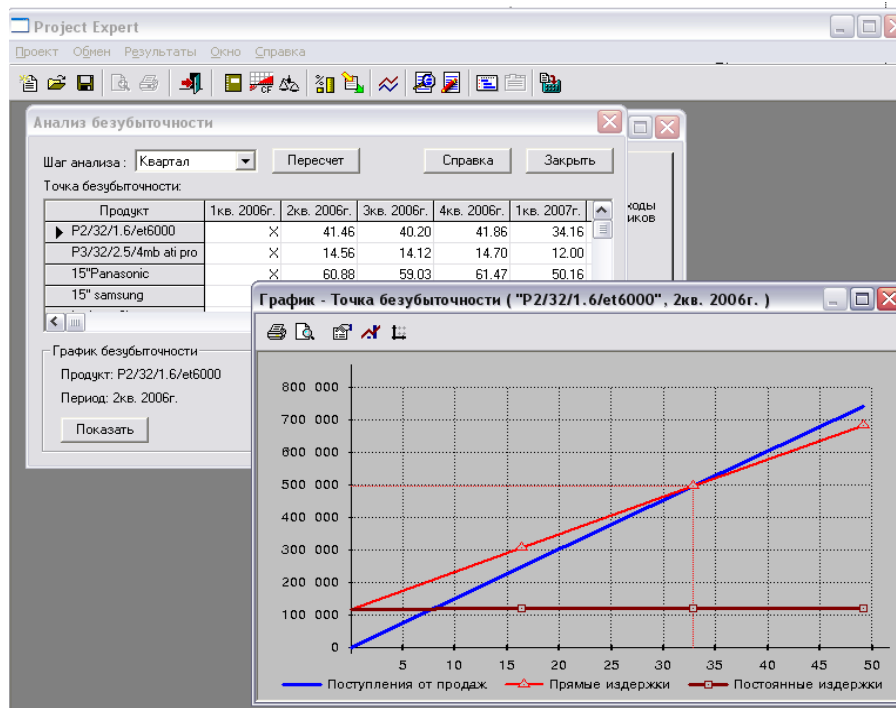


Рис. 9.2. Модуль «Анализ безубыточности»

Диалог «Анализ безубыточности» доступен только в том случае, если установлен флажок «Разнесение издержек» в диалоге «Настройка расчета» раздела «Проект» (карточка «Детализация»). Перед проведением анализа безубыточности следует ввести данные об отнесении постоянных издержек на продукты в диалоге «Разнесение издержек» (раздел «Анализ результатов»).

Созданный проект является, в сущности, прогнозом, который показывает, что при определенных значениях исходных данных могут быть получены расчетные показатели эффективности хозяйственной деятельности. Однако, строить свои планы на таком, жестко заданном прогнозе, несколько рискованно, поскольку даже незначительное изменение исходных данных может привести к совершенно неожиданным результатам. Ведь успех реализации проекта зависит от множества переменных величин, которые вводятся в описание в качестве исходных данных, но в действительности, не являются полностью контролируруемыми параметрами. К числу таких параметров относятся: объем сбыта, цена продукции, суммы издержек, величина налогов, уровень инфляции и т.д. Все эти величины можно рассматривать как случайные факторы, оказывающие влияние на результат проекта. Цель статистического анализа состоит в определении степени воздействия случайных факторов на показатели эффективности проекта.

Совокупность исходных данных, от которых зависит судьба проекта, отображается точкой, лежащей внутри выделенной области. Таких точек великое множество, поэтому выполнить расчет проекта для каждой из них невозможно. Тем не менее, необходимо определить, какое воздействие оказывает неопределенность исходных данных на поведение модели. Эта задача решается с помощью метода Монте-Карло (модуль «Монте-Карло»).

Для целей анализа эффективности работы подразделений компании и определения себестоимости отдельных видов продукции, необходимо описать про-

исхождение всех видов издержек и доходов, не связанных с реализацией продукции. Для решения этой задачи предназначен модуль *«Разнесение издержек»*.

Поле со списком в верхней части диалога в этом модуле содержит перечень типов издержек и доходов. После выбора строки в этом списке, необходимо определить тип учета с помощью расположенного ниже переключателя. Выбранный тип издержек можно отнести на всю компанию или разнести по «схеме», то есть по подразделениям и продуктам.

Схема, на основании которой производится разнесение издержек, формируется в диалоге *«Структура компании»* раздела *«Компания»*.

Отчет в модуле *«Доходы подразделений»* отражает структуру доходов и затрат, связанных с деятельностью отдельных подразделений и производством каждого продукта.

В верхней части окна просмотра, в поле со списком, выбирается название подразделения или продукта. В таблице отражаются суммы доходов и издержек, определяющих величину прибыли, получаемой в результате деятельности указанного подразделения или производства выбранного продукта. Структура таблицы полностью совпадает с формой отчета *«Прибыли-убытки»* (рис. 9.3).

	06	2.2006	3.2006	4.2006	5.2006	6.2006	7.2006	8.2006	9
Компания				182 998.17	355 572.66	518 168.78	503 411.18	489 073.89	47
15" samsung									
15" Panasonic									
hp deskjet 690									
hp lazer 6l				7 319.93	14 222.91	20 726.75	20 136.45	19 562.96	1
P2/32/1.6/et6000				175 678.24	341 349.75	497 442.02	483 274.73	469 510.93	45
P3/32/2.5/4mb ati pro				137 701.53	269 417.29	395 034.04	386 297.03	377 459.12	36
Материалы и комплектующие									
Сдельная зарплата									
Суммарные прямые издержки				137 701.53	269 417.29	395 034.04	386 297.03	377 459.12	36
Валовая прибыль				37 976.71	71 932.46	102 407.98	96 977.70	92 051.81	8
Налог на имущество				386.38	407.96	428.55	427.06	425.62	
Административные издержки									
Производственные издержки				18 447.73	5 525.04	5 529.62	18 493.67	5 538.80	
Маркетинговые издержки						7 769.23			
Зарплата административного персонала				3 105.73	3 114.41	3 116.99	3 119.58	3 122.16	
Зарплата производственного персонала				5 338.96	5 450.17	5 454.69	5 459.21	5 463.74	
Зарплата маркетингового персонала				2 159.38	4 238.94	6 198.31	6 062.54	5 889.88	
Суммарные постоянные издержки				29 051.79	18 328.56	28 068.84	33 135.00	20 014.59	2
Амортизация									
Проценты по кредитам									
Суммарные непроизводственные издержки									
Другие доходы									
Другие издержки									
Убытки предыдущих периодов				642.27	642.27	642.27	642.27	642.27	
Прибыль до выплаты налога				7 896.27	52 553.67	73 268.32	62 773.36	70 969.34	5

Рис. 9.3. Модуль *«Доходы подразделений»*

10 Раздел «Актуализация»

Результат деятельности предприятия в условиях рынка во многом зависит от влияния различных факторов, значения которых трудно, а порой невозможно предсказать на стадии планирования. Наиболее эффективным является использование в условиях неопределенности сценарного подхода. Выбранный сценарий

развития проекта строится на предположениях, но реальная жизнь всегда вносит свои коррективы и поэтому ни один, даже очень детально проработанный проект не может быть реализован в соответствии с ранее разработанным планом. Таким образом, для эффективного управления процессом реализации проекта необходимо обеспечить «обратную связь». Для принятия решений управляющий должен иметь возможность регулярно и своевременно получать актуальную информацию о состоянии проекта. В Project Expert 6 предусмотрены специальные процедуры, позволяющие осуществлять актуализацию данных в процессе реализации проекта. Если поступает новая информация, то ее можно учесть в разделе «Актуализация» и в соответствии с ней пересмотреть показатели инвестиционного проекта.

Раздел «Актуализация» содержит три модуля (рис. 10.1).

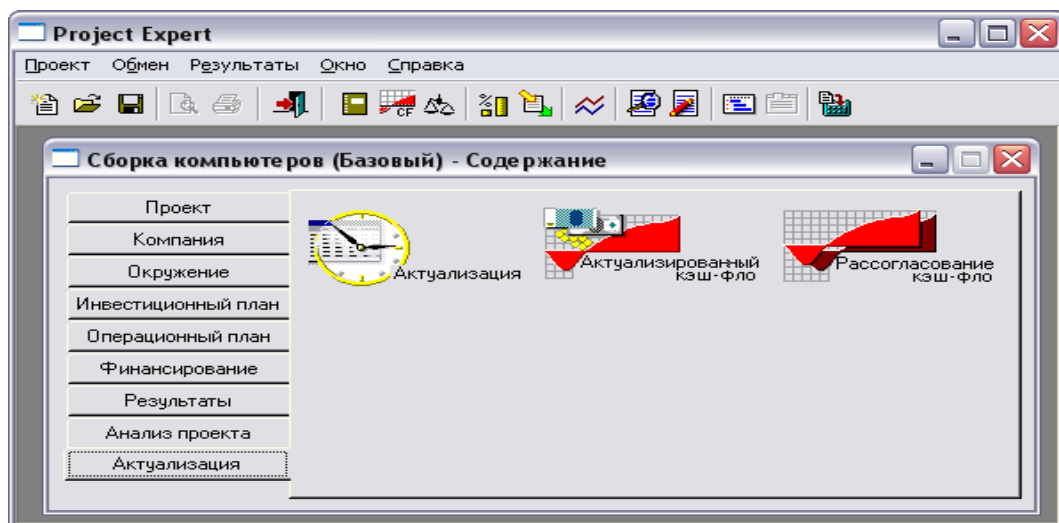


Рис. 10.1. Модули раздела «Актуализация»

В модуле «Актуализация» каждому показателю указывается, что необходимо актуализировать в течение n месяцев проекта. Тогда итоговые отчеты будут отражать уже другую, актуализированную, информацию.

Модуль «Актуализированная Кэш-фло» отражает изменения, внесенные в ходе актуализации того или иного показателя.

Модуль «Рассогласование Кэш-фло» отображает отчет, который формируется в результате сравнения исходного плана и актуальных данных.

11 Задание на комплексную лабораторную работу

Самостоятельно освоить аналитическую систему Project Expert. Придумать свой бизнес, составить исходные данные для разработки Бизнес-плана. Используя аналитическую систему Project Expert разработать Бизнес-план, используя все разделы системы Project Expert. Подготовить отчет о ходе разработки Бизнес-плана, провести анализ представленного Бизнес-плана, защитить лабораторную работу. Отчет должен сопровождаться экранными формами разработанного Бизнес-плана. В приложении к отчету должны быть приведены образцы итоговых таблиц, сформированных с помощью системы Project Expert.

12 Требования по оформлению отчета

Оформление теста отчета должно отвечать требованиям ГОСТ. Текст должен быть оформлен с использованием компьютера через полтора межстрочных интервала. Размер шрифта – 12 ÷ 14 пт.

Текст работы следует оформлять, соблюдая следующие размеры полей:

- левое – 25 мм.;
- правое – 15 мм.;
- верхнее – 20 мм.;
- нижнее – 20 мм.

Абзацы в тексте начинают отступом, равным пяти ударам клавиатуры персонального компьютера или 1 см.

Текст основной части работы делится на главы, разделы, подразделы, пункты.

Заголовки структурных частей работы «Содержание», «Введение», «Основная часть», «Заключение», «Список использованных источников», «Приложение» следует выполнять с абзацного отступа с прописной буквы без точки в конце, не подчеркивая.

Расстояние между заголовками и текстом должно быть равно одному межстрочному интервалу. Каждую структурную часть (главу) работы следует начинать с нового листа.

При написании отчета следует обращать внимание на стиль, последовательность, логичность, сжатость и грамотность изложения, правильность оформления таблиц, графиков, списка литературы.

Все иллюстрации, которыми сопровождаются отдельные главы текста отчета, можно разделить на:

- оформленные в свободной форме в виде блок-схем;
- рисунков;
- графиков и диаграммы;
- меню.

Номер и наименование рисунка записывается по центру в строчку под его изображением, например, «Рисунок 3.1 – Схема взаимосвязи программных модулей и информационных массивов при оперативном учете материалов». Ссылки на рисунки даются по типу: «(См. рис.5.1)».

Рисунки следует размещать сразу после ссылки на них в тексте. Если на одной странице есть ссылки сразу на несколько рисунков, то в этом случае их размещают вслед за этой страницей в порядке нумерации. Рисунки размещаются таким образом, чтобы их можно было рассматривать без поворота листов.

Если текст отчета иллюстрируется табличным материалом, то размещение его аналогично размещению рисунков. Таблицы также последовательно нумеруются арабскими цифрами в пределах каждой главы. Над левым верхним углом таблицы помещают надпись: «Таблица» с указанием ее порядкового номера, например: «Таблица 5.1».

При наличии тематического заголовка после слова «Таблица» пишут ее номер и через тире – наименование с прописной буквы в строчку над таблицей.

Таблицу следует располагать в тексте непосредственно после абзаца, где она упоминается впервые, или на следующем листе (странице).

Если таблица не входит на одну страницу, то начало можно оставить на этой странице, а окончание перенести на следующую. Вместо текста заголовка таблицы помещается только строка с номерами столбцов.

Если таблица большая и не входит на две страницы, ее разбивают на три части. На первой странице указывается название таблицы, на второй странице вверху таблицы пишется – «Продолжение таблицы ...», на третьей странице – «Окончание таблицы ...».

При оформлении таблиц:

- название таблицы (заголовок) должно соответствовать ее содержанию и отвечать на три вопроса одновременно: что, где, когда;
- единица измерения, если она одина для всех показателей, указывается после заголовка таблицы через запятую, например «млн. руб.», «%»; при разной размерности единицы измерения показателей таблицы указываются в заголовках соответствующих граф таблицы через запятую.

Все таблицы должны быть удобно обзораемыми, органически связанными с текстом, полностью соответствовать требованиям статистики и, как правило, не занимать более одной страницы.

При ссылке в тексте на использованные источники следует приводить порядковые номера по списку использованных источников, заключенные в квадратные скобки, например: «... как указано в монографии [10]». «... в работах [11,12,15-17]».

Библиографическое описание литературных источников производится в соответствии с ГОСТ и располагаются в следующей последовательности:

- фамилия и инициалы автора (после фамилии);
- точное название работы (по титульному листу);
- место издания (приводится полностью в именительном падеже, за исключением названий городов Москва – М., Санкт-Петербург – СПб.);
- название издательства (или издающей организации);
- год издания (только цифры без буквы «г»);
- страницы.

При описании журнальных и газетных статей место издания и название издательства не указываются. В многотомных изданиях номер тома (или части) ставится после года издания, например: «...1994. – Т.2. - ...»; «...1994. – 4.1. - ...»; «...1994. – Вып.3...». Список действительно использованной литературы приводится в конце работы.

Нумерация работы, начиная с титульного листа, сплошная и выполняется арабскими цифрами в верхнем правом углу страницы (без точек и черточек). При этом титульный лист считается первым, но не нумеруется.

Объем отчета не должен превышать 20 -30 страниц текста формата А4. Состав работы включает:

- титульный лист;
- оглавление (или содержание);
- введение;

- текст работы, подразделяющийся на главы и параграфы;
- заключение (выводы и предположения);
- приложения и библиография.

Титульный лист имеет единую форму и реквизиты.

Оглавление (или содержание). В нем последовательно указывается наименование частей работы (введение, название глав и входящих в них параграфов, заключение, приложения, список использованной литературы). Против каждого наименования в правой стороне листа указывается номер страницы, с которой начинается данная часть работы. Перед названием главы и параграфов пишутся их номера арабскими цифрами. Причем знак параграфа не ставится, вместо него указывается через точку номер главы и параграфа, в первой главе – 1.1; 1.2; во второй – 2.1; 2.2 и т.д. В тексте работы название глав и параграфов следует выделять соответствующими интервалами, исполнять заглавия разделов более крупными буквами. Каждый раздел работы, кроме параграфов, следует начинать с новой страницы.

Введение. Предлагается в объеме 1 страницы раскрыть актуальность и значение в современных условиях избранной темы, мотивируя ее выбор, формируются цель и основные задачи (цель работы всегда одна, а задач столько, сколько требуется для достижения этой цели), даются пояснения к избранному плану и содержанию работы; чем обусловлена принятая структура, какие методы обработки использованы и так далее. Введение должно заканчиваться целью данной работы.

Основная часть. Посвящается исследованию теоретических вопросов. В ней раскрываются теоретические положения предмета исследования. При этом обязательно следует показывать свое отношение к спорным положениям, формировать собственную позицию, не ограничиваясь простым пересказом существующих в литературе точек зрения. При необходимости этот раздел может быть разбит на главы и параграфы.

Заключение – это резюме всей работы. Оно должно содержать основные теоретические выводы, к которым пришел студент, констатировать недостатки изученных методов. В нем должны содержаться только те положения (в форме выводов, обобщений, рекомендаций), которые отражены в главах работы. Объем заключительной главы должен содержать 1 страницу.