

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

КУРГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

*Кафедра «Финансы и кредит»*

## ИНВЕСТИЦИИ

Методические указания  
к выполнению лабораторных работ  
студентами очной формы обучения  
специальности 080105 «Финансы и кредит»

Курган 2010

Кафедра: «Финансы и кредит»

Дисциплина: «Инвестиции»

Составил: канд.экон.наук, доцент

В.П. Петрова

Утверждены на заседании кафедры «10» февраля 2009 г.

Рекомендованы методическим советом университета

«13 » января 2010 г.

## **1. Назначение программы Project Expert**

Программа Project Expert, разработанная российской фирмой "Про-Инвест Консалтинг", позволяет создать компьютерную имитационную модель финансовой деятельности предприятия. С помощью выбора многочисленных параметров внешней среды и параметров деятельности предприятия, вводимых пользователем (обычно финансовым менеджером), в диалоговом режиме можно создать достаточно достоверную имитационную модель конкретного инвестиционного проекта и оценить полученные экономические показатели и показатели эффективности инвестиций. Регулируя установленные параметры имитационной модели, можно наблюдать, к каким последствиям приводят принятые решения или изменения внешних факторов.

Программа Project Expert как инструмент финансового анализа выполняет две основные функции: во-первых, преобразует описание деятельности предприятия с языка пользователя в формализованное описание денежных потоков; во-вторых, вычисляет комплекс показателей, по которым финансовый менеджер может судить о результативности принятых решений.

На практике финансовому менеджеру важно не только самому убедиться в обоснованности разработанного плана, но и убедить в этом инвестора, средства которого он предполагает привлечь для расширения деятельности компании или развития нового бизнеса. Чаще всего приходится обращаться к разным инвесторам, имеющим различные взгляды на то, как оценивать эффективность предлагаемых проектов. Для того чтобы инвесторы и авторы проектов легче находили общий язык, выработан общепринятый стандарт, определяющий содержание и форму представления предложений о финансировании. Этот документ, называемый бизнес-планом, является фундаментом любой сделки. Международные финансовые организации опираются в своей практике на стандарт, разработанный специалистами UNIDO (United Nations Industrial Development Organization) - авторитетной организации, созданной ООН. UNIDO занимается выработкой стратегии экономического развития стран с переходной экономикой. Одним из результатов ее деятельности является создание стандартов подготовки инвестиционных решений. Важнейшим результатом применения программы Project Expert для разработки инвестиционного проекта является создание бизнес-плана, удовлетворяющего стандартам UNIDO.

Результаты имитационного моделирования с помощью Project Expert позволяют также подготавливать финансовые отчеты, по которым можно определить состояние фирмы в любой момент времени, причем финансовые отчеты формируются в соответствии с принятыми в мировой практике стандартами бухгалтерской отчетности. Это особенно важно для проектов, в которых используются иностранные инвестиции.

Таким образом, построив при помощи Project Expert имитационную модель финансовой деятельности предприятия, можно решить следующие задачи:

- разработать детальный финансовый план и определить потребность в денежных средствах на перспективу;
- определить схему финансирования предприятия, оценить возможность и эффективность привлечения денежных средств из различных источников;

- разработать план развития предприятия или реализации инвестиционного проекта, определив наиболее эффективную стратегию маркетинга, а также стратегию производства, обеспечивающую рациональное использование материальных, людских и финансовых ресурсов;
- проиграть различные сценарии развития предприятия, варьируя значения факторов, способных повлиять на его финансовые результаты;
- сформировать стандартные финансовые документы, рассчитать наиболее распространенные финансовые показатели, провести анализ эффективности текущей и перспективной деятельности предприятия;
- подготовить безупречно оформленный бизнес-план инвестиционного проекта, полностью соответствующий международным требованиям на русском и нескольких европейских языках.

## **2. Бизнес – план и его разделы**

Разработка нового производства или реконструкция ныне действующего ведется на основании бизнес-плана.

*Бизнес – план – это внутрифирменный документ, представляющий собой программу деятельности предприятия с целью получения кредита.* Бизнес-план относится к классу задач, которые имеют специфические параметры входной и выходной информации и алгоритмов расчетов. Входная информация бизнес-плана характеризуется большими объемами, высокой степенью детализации, разнообразием первичных документов, территориальной разбросанностью источников их возникновения, необходимостью расчетов отдельных показателей. Особенность входной информации диктуется важностью поставленной цели управления при разработке бизнес-плана, что предъявляет повышенные требования к оперативности информации.

Процесс обработки характеризуется сложностью взаимосвязи значительного числа показателей, многоуровневой системой их получения, а также необходимостью использования логических алгоритмов.

Бизнес-план состоит из разделов, структура и содержание которых строго не регламентируются. Основными из них приняты следующие:

1. Цели и задачи деятельности предприятия.
2. Обобщенное резюме, основные параметры и показатели бизнес-плана.
3. Характеристика продукции.
4. Анализ и оценка конъюнктуры рынка.
5. План организационных мероприятий.
6. Производственная программа.
7. Ресурсное обеспечение.
8. Финансовый план.
9. Эффективность.

В простейшем случае разработка бизнес-плана выполняется с использованием программных продуктов, входящих в состав интегрированного пакета Microsoft Office. Так разделы, содержащие описания, оформляются с

помощью текстового редактора. Для выполнения расчетов используется табличный процессор. Эти средства не позволяют полностью автоматизировать сложный процесс разработки бизнес-плана.

На рынке программных продуктов предлагается несколько комплексов, предназначенных специально для формирования бизнес-планов развития предприятия, одним из наиболее известных среди них является **Project Expert** - комплекс фирмы "PRO-INVEST CONSULTING". Программа конструктивно реализована в виде наборов независимых модулей, доступ к которым осуществляется из диалоговой формы – меню путем выбора закладки (темы) соответствующего раздела, реализующего тот или иной этап проектирования.

### ***3. Технология разработки бизнес-плана с использованием Project Expert***

#### **Основные шаги построения проекта**

Работа с **Project Expert** может быть представлена в виде следующих основных шагов:

1. Построение модели.
2. Определение потребности в финансировании.
3. Разработка стратегии финансирования.
4. Анализ финансовых результатов.
5. Формирование и печать отчета.
6. Ввод и анализ данных о текущем состоянии проекта в процессе его реализации.

#### **Построение модели**

Процесс построения модели наиболее трудоемкий и требует значительной подготовительной работы по сбору и анализу исходных данных. Различные модули Project Expert независимы и доступны пользователю практически в любой последовательности. Однако отсутствие некоторых необходимых исходных данных может блокировать доступ к другим модулям программы. Независимо от того разрабатывается ли детальный финансовый план или только предварительный экспресс-анализ проекта необходимо, в первую очередь, ввести следующие исходные данные:

- дата начала и длительность проекта (при этом дата должна относиться к будущему периоду);
- перечень продуктов и/или услуг, производство и сбыт которых будет осуществляться в рамках проекта;
- две валюты расчета для платежных операций на внутреннем и внешнем рынках, а также их обменный курс и прогноз его изменения;
- перечень, ставки и условия выплат основных налогов;
- для действующего предприятия также следует описать состояние баланса, включая структуру и состав имеющихся в наличии активов, обязательств и капитала предприятия на дату начала проекта.

Следующим этапом процесса построения модели является описание плана развития предприятия (проекта). Для этого необходимо ввести следующие исходные данные:

- инвестиционный план, включая календарный план работ с указанием затрат и используемых ресурсов;
- операционный план, включая стратегию сбыта продукции или услуг, план производства, план по персоналу, а также производственные издержки и накладные расходы.

### **Определение потребности в финансировании**

Для определения потребности в финансировании следует произвести предварительный расчет проекта. В результате предварительного расчета определяется эффективность проекта без учета стоимости капитала, а также определяется объем денежных средств, необходимый и достаточный для покрытия дефицита капитала в каждый расчетный период времени с шагом один месяц.

### **Разработка стратегии финансирования предприятия**

После определения потребности в финансировании разрабатывается план финансирования. Пользователь имеет возможность описать следующие способы финансирования:

- посредством привлечения акционерного капитала;
- посредством привлечения заемных денежных средств;
- заключение лизинговых сделок.

В процессе разработки стратегии финансирования проекта пользователь имеет возможность промоделировать объем и периодичность выплачиваемых дивидендов, а также стратегию использования свободных денежных средств (например, размещение денежных средств на депозит в коммерческом банке или приобретение акций сторонних предприятий).

### **Анализ эффективности проекта**

В процессе расчетов **Project Expert** автоматически генерирует стандартные отчетные бухгалтерские документы:

- отчет о прибылях и убытках;
- бухгалтерский баланс;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет об использовании прибыли.

На основе данных отчетных бухгалтерских документов осуществляется расчет основных показателей эффективности и финансовых коэффициентов.

Пользователь может разработать несколько вариантов проектов в соответствии с различными сценариями их реализации. После определения наиболее вероятного сценария проекта он принимается за базовый. На основе базового варианта проекта производится анализ чувствительности, определяются критические значения наиболее важных факторов, влияющих на финансовый результат проекта.

## **Формирование отчета**

После завершения анализа проекта формируется отчет. В **Project Expert** предусмотрен специальный генератор отчета, который обеспечивает компоновку и редактирование отчета по желанию пользователя. В отчет могут быть встроены не только стандартные графики и таблицы, но также таблицы и графики, построенные пользователем при помощи специального редактора. Также пользователь имеет возможность встраивания в отчет комментариев в виде текста.

Отчет может быть оформлен в виде текстового документа. Дальнейшая работа с ним будет выполняться под управлением текстового редактора Word.

## **Контроль за ходом реализации проекта (актуализация)**

В **Project Expert** предусмотрены средства для ввода фактической информации о ходе реализации проекта. Актуальная информация может вводиться ежемесячно. На основе введенной актуальной информации и плана формируется отчет о расогласованиях плановой и фактической информации, которая может быть использована в процессе управления проектом.

## **4. Описание разделов Project Expert**

**Раздел "Проект"** является первым в содержании Project Expert и изначально доступен после открытия или создания проекта. Он предназначен для ввода общей информации о проекте, настройки модулей расчета и отображения данных проекта.

Раздел состоит из шести модулей: **Заголовок, Список продуктов, Текстовое описание, Отображение данных, Настройка расчета, Защита проекта**, диалоги которых позволяют ввести необходимую информацию о наименовании проекта, сроках его реализации, сформировать перечень реализуемой продукции, установить защиту от несанкционированного доступа к данным проекта, а также произвести настройку программы для расчета и отображения полученных результатов.

В **разделе "Компания"** можно осуществить ввод данных, характеризующих финансово-экономическое состояние предприятия на начало проекта. Раздел состоит из четырех модулей: **Стартовый баланс, Банк, Система учета, Текстовое описание, Структура компании**.

**Раздел "Окружение"** активизируется выбором закладки "Окружение" в диалоговом окне "Содержание". Этот раздел предназначен для описания финансово-экономической среды, в которой планируется реализация проекта. Раздел состоит из 5-ти модулей: **Валюта, Учетная ставка, Текстовое описание, Инфляция, Налоги**, в которых вводятся данные об основной (национальной) и дополнительной (экспортно-импортной) валютах проекта, ставке рефинансирования, а также инфляционном и налоговом окружении финансовых операций проекта.

**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.

Активизация раздела производится выбором закладки в окне "Содержание".

Структура раздела "Инвестиционный план" состоит из модулей: **Календарный план, Список активов, Ресурсы, Редактирование ресурсов, Календарь, Текст.**

**Раздел "Операционный план"** предназначен для ввода исходных данных по сбыту произведенной продукции и об издержках, которые могут быть отнесены к периоду производственной деятельности предприятия, реализующего проект. Для активизации раздела "Операционный план" необходимо выбрать соответствующую закладку в окне "Содержание". Раздел "Операционный план" содержит 6 модулей: **План сбыта, Материалы и комплектующие, План производства, План персонала, Общие издержки, Текстовая информация**, диалоги которых позволяют описать запланированную стратегию операционной деятельности предприятия, реализующего проект.

Потребность в капитале определяется на основании данных, отображаемых в **Плане денежных потоков (Cash-Flow)**. Значения сальдо счета предприятия представлены в последней строке таблицы Cash-Flow и демонстрируют прогнозируемое состояние расчетного счета предприятия, реализующего проект в различные периоды времени. Отрицательное значение сальдо расчетного счета означает, что предприятие не располагает необходимой суммой капитала.

Задачей пользователя является сформировать капитал таким образом, чтобы ни в один период времени значения сальдо расчетного счета не имели отрицательного значения. При этом необходимо придерживаться основного принципа: капитал должен быть привлечен только в тот период времени, когда это действительно необходимо.

Также следует принимать во внимание стоимость капитала, условия на которых он может быть привлечен. В первую очередь, условия привлечения капитала должны быть реалистичны. То есть авторы, разрабатывая бизнес-план проекта, должны иметь предварительные договоренности с банком, в принципе готовым кредитовать проект, либо хорошо представлять себе реальный рынок капитала.

Например, на каких условиях могут быть привлечены инвесторы, как может быть организована подписная кампания на акции среди населения и сколько это будет стоить. Другими словами, формируя капитал проекта, следует отчетливо представлять его вероятную стоимость. При определении стоимости капитала следует также учитывать стоимость гарантий или страхования капитала, а также затраты на проведение рекламной кампании для привлечения капитала. Важным преимуществом Project Expert является то, что потребность в капитале определяется с учетом инфляции, что позволяет избежать грубых ошибок в планировании бюджета проекта.



В программе Project Expert предусмотрена возможность разработки гибкой стратегии формирования капитала. При этом пользователь может описать как процедуры привлечения денежных средств, так и процедуры обслуживания долга.

## ***5. Использование клавиатуры в процессе работы с Project Expert***

При работе с системой дополнительно можно использовать комбинации клавиш для команд:

- Alt+BkSp - отменить ранее введенные данные;
- Shift+Del - копировать с удалением выделенной строки;
- Ctrl+Ins - копировать выделенную строку;
- Shift+Ins - вставить скопированную строку;
- Shift+F2 - сохранить внесенные изменения;
- F5 - открыть отчет о Прибылях-убытках;
- F6 - открыть отчет о Движении денежных средств;
- F7 - открыть Балансовый отчет;
- F8 - отобразить значения показателей эффективности инвестиций;
- F9 - пересчитать проект с учетом внесенных изменений;
- F11 - активизировать диалог "Детализация результатов";
- F12 - активизировать диалог "Таблица пользователя";
- Shift+F4 - разместить открытые окна в мозаичном порядке;
- Shift+F5 - разместить открытые окна каскадом.

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

## **6. Пример выполнения работы в среде Project Expert**

### **Задание и методика выполнения работ на ПК в среде Project Expert**

**Задание.** Составить бизнес-план нового производства по указанным исходным данным:

**Название проекта** – Производство пирожков

**Дата начала проекта** – 1.01.20\_

**Список продуктов** – пирожок с рисом, шт., начало продаж – 15.01.20\_

**Стартовый баланс:**

**Денежные средства** – 135000 руб.

**Здания:** цех стоимостью 500000 руб., срок амортизации- 600 месяцев, % износа – 40%

**Оборудование:** автомобиль стоимостью 100000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 30%

**Календарный план:**

**1 этап** – подготовка оборудования, длительность – 7 дней, ресурсы:

1. Электроплита стоимостью 25000 руб., шт.

**2 этап** – формирование запасов сырья, длительность – 6 дней, ресурсы:

1. Мука, кг, 8 руб., 100 кг.

2. Рис, кг, 16 руб., 50 кг.
3. Молоко цельное, л, 8 руб., 50 л.
4. Яйца, дес., 18 руб., 10 дес.
5. Масло подсолнечное, л, 25 руб., 50 л.
6. Сахар, кг, 20 руб., 50 кг

**3 этап** – производство, начало этапа – 15.01.20\_ .

**План сбыта:** Цена 5 руб. за 1 шт.

Объем продаж: январь – 5000 шт., февраль – декабрь - по 10000 шт.

**План производства:**

Список материалов и комплектующих:

1. Мука, кг, 8 руб., 0,025 кг.
2. Рис, кг, 16 руб., 0,01 кг.
3. Молоко цельное, л, 8 руб., 0,01 л.
4. Яйца, дес., 18 руб., 0,003 дес.
5. Масло подсолнечное, л, 25 руб., 0,002 л.
6. Сахар, кг, 20 руб., 0,005 кг
8. Электроэнергия, кВт ч, 1,34 руб., 0,02 кВт ч.
9. Сдельная зарплата:
  - выпечка - 0,3 руб.
  - продажа - 0,2 руб.
  - транспорт - 0,1 руб.

**План по персоналу**

Директор – 5000 руб., старший бухгалтер – 4000 руб., водитель - 3000 руб., уборщица - 2000 руб.

**Выполнить**

1. Разработать бизнес-план по указанным данным.
2. Распечатать стандартный отчет.
3. Сформировать и напечатать график окупаемости проекта.
4. Проанализировать полученную отчетность.

**Выполнение работы**

Загрузка системы и начало работы

- загрузить **Project Expert / Project Expert 7 Holding**,
- в меню **Проект** выбрать **Новый**,
- в поля **Название** ввести **Производство пирожков**, в поле **Файл** внести **Пирожки**, установить дату начала проекта 01 января следующего года (01/01/20\_), нажать **ОК**.

Активизировать закладку **Проект**, в ее окне:

- нажать кнопку **Заголовок**, заполнить пустые поля данных этого окна по своему усмотрению;



Рис. 1. Окно "Проект" из основного меню

### Закладка "Проект"

- щелкнуть кнопку **Список продуктов**, в вызванное окно внести:  
 Наименование – Пирожок с рисом  
 Единица измерения – штуки  
 Начало продаж – 15.01.20\_.

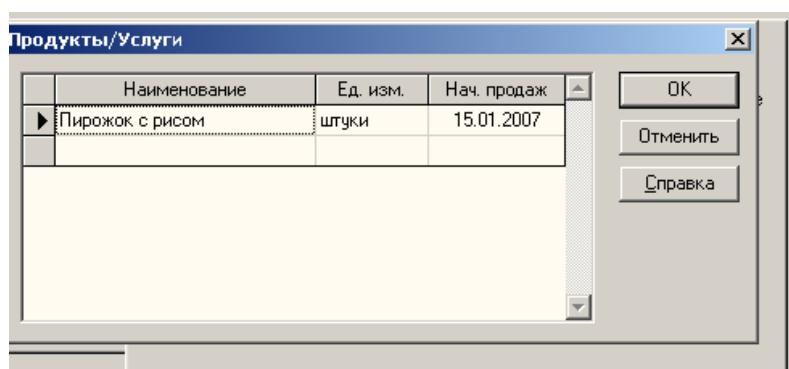


Рис. 2. Окно "Список продуктов" из меню "Проект"

- нажать кнопку **Текстовое описание**, в открывшееся окно внести сведения о нашей фирме:  
**Название предприятия** – фирма "Пирожок"  
**Дата создания** – 01.01.20\_.  
**Адрес** – 305041 Курск, пр-т Дружбы, 19, 50-68-18  
**Руководители предприятия** – Иванов Н.К., директор
- щелкнуть кнопку **Отображение данных**, в открывшееся окно внести:  
**Масштаб** – показывать данные по месяцам.  
**Итоговые таблицы** – показывать пустые строки.  
**Валюта итоговых таблиц** – рубли.  
**Таблица Кэш-фло** – дисконтировать строки при отображении.

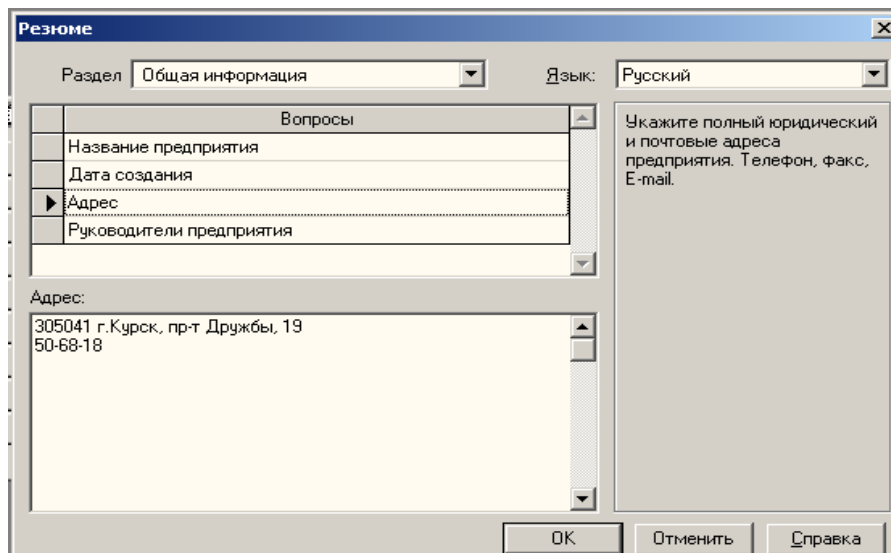


Рис. 3. Окно "Текстовое описание" из меню "Проект"

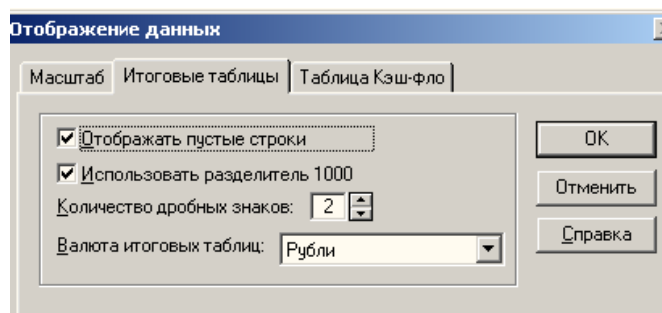


Рис. 4. Окно "Отображение данных" – "Итоговые таблицы"

### Закладка "Компания"

Выбрать закладку **Компания**.



Рис. 5. Окно "Компания" из основного меню

В меню **Компания** нажать кнопку **Стартовый баланс** и внести

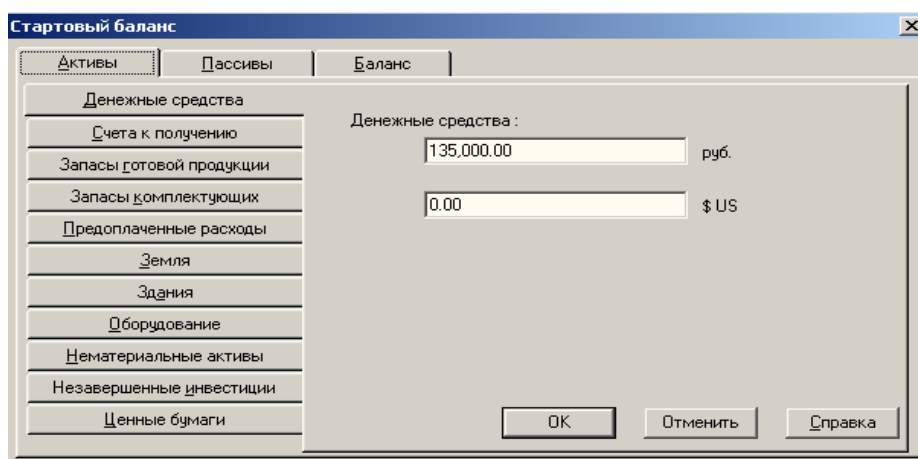


Рис. 6. Окно "Стартовый баланс" вкладка "Денежные средства"

*Денежные средства* – 135000 руб., *Здания* – цех, стоимость 500000 руб., срок амортизации – 600 мес., % износа - 40%. *Оборудование* – автомобиль, стоимость – 100000 руб., срок амортизации – 120 мес., % износа – 30%.

Вернуться в меню **Компания** и нажать кнопку **Банк, система учета**, установить принцип учета запасов – по среднему.

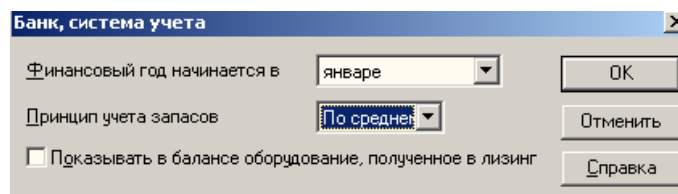


Рис. 7. Окно "Банк, система учета" из меню "Компания"

В меню **Компания** нажать кнопку **Текстовое описание**, внести данные самостоятельно.

В меню **Компания** нажать кнопку **Структура компании**, просмотреть ее.

### Закладка "Окружение"

Вернуться в основное меню и активизировать закладку **Окружение**.

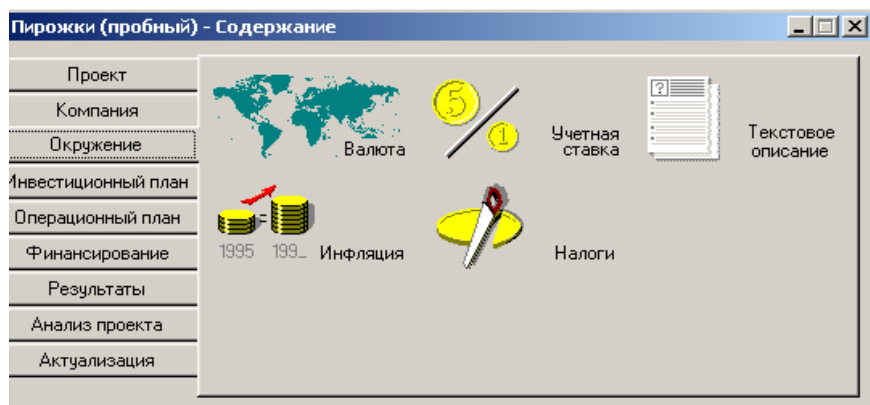


Рис. 8. Окно "Окружение" из основного меню

В меню **Окружение** нажать кнопку **Текстовое описание**, заполнить его самостоятельно.

Вернуться в меню **Окружение** и нажать кнопку **Налоги**, просмотреть ставки налогов и исправить при необходимости.

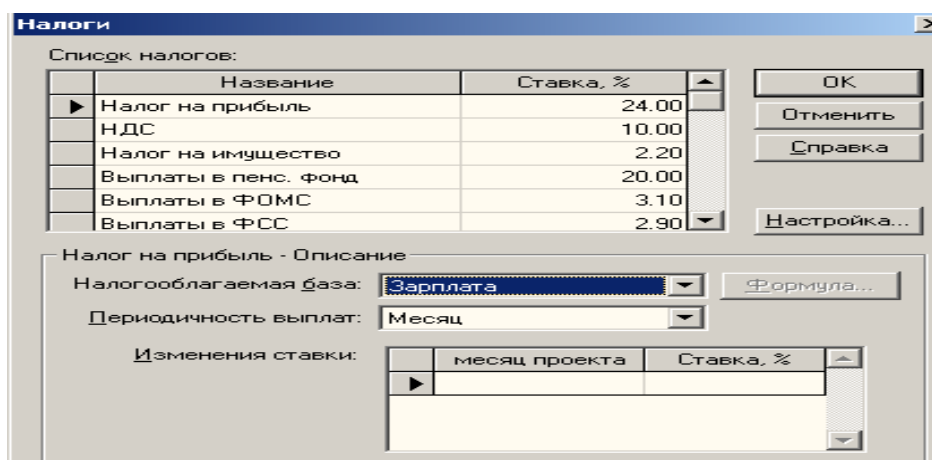


Рис. 9. Окно "Налоги" из меню "Окружение"

Закладка **Инвестиционный план**

Вернуться в основное меню и выбрать закладку **Инвестиционный план**.

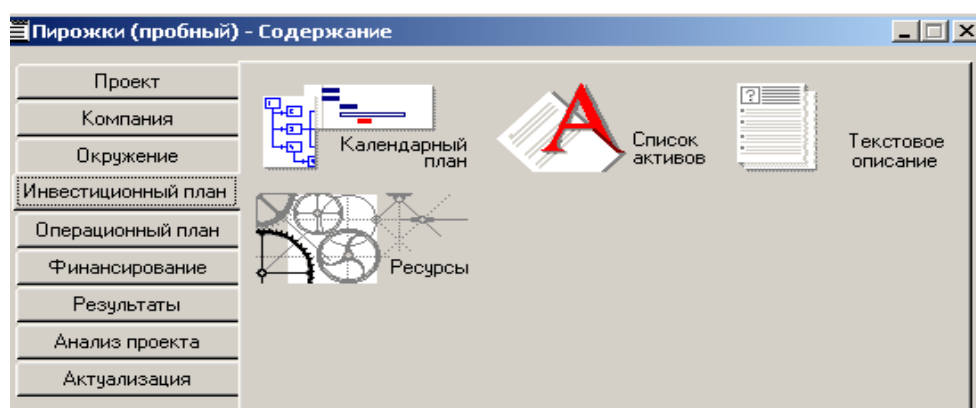


Рис. 10. Окно "Инвестиционный план" из основного меню

В меню **Инвестиционный план** нажать кнопку **Календарный план**. В меню окна найти режим **Добавить этап**.

Ввести этап

**Подготовка оборудования**,  
указать длительность этапа  
7 дней с 01/01/20\_\_ г по  
08/01/20\_\_ г.

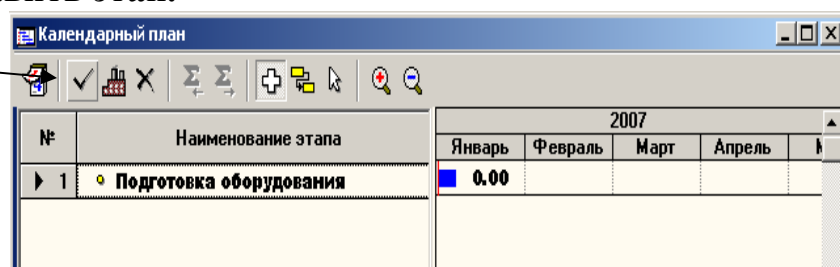


Рис. 11. Окно "Календарный план"

В окне **Редактирование этапа проекта** щелкнуть кнопку **Ресурсы**.

В открывшемся окне **Ресурсы** нажать кнопку **Редактировать ресурсы**, затем нажать клавишу **INS**, появится окошко, в котором необходимо внести

название ресурса "Электроплита", нажать **OK**, продолжить редактирование в текущем окне и ввести стоимость за единицу - 25000 руб., единица измерения – шт. и установить тип ресурса "Оборудование". Нажать **Enter**.

The dialog box titled "Редактирование этапа проекта" contains the following fields and controls:

- Наименование: Подготовка оборудования
- Ответственный: Иванов Н.К.
- Длительность: 7 дн.
- Даты: Начало: 01.01.2007, Окончание: 08.01.2007. Includes a checked checkbox for "Фиксированная дата".
- Стоимость этапа: 0.00 руб. and 0.00 \$ US.
- Buttons: ОК, Отменить, Справка, Ресурсы..., Этап является активом, Характеристики..., Статус этапа...

Рис. 12. Окно "Редактирование этапа проекта" из меню "Календарный план"

The dialog box titled "Редактирование ресурсов" shows the following details:

- Resource name: Электроплита
- Current resource: Электроплита
- Type of resource: Оборудование
- Unit of measurement: шт.
- Cost per unit: 25,000.00 руб. and 0.00 \$ US.
- Checkboxes: Без НДС (checked), Инфляция... (unchecked).
- Calendar: A calendar for January 2007 with columns 1-9.

Рис. 13. Окно "Редактирование ресурса" из меню "Редактирование этапа проекта"

Нажав кнопку ОК, продолжить редактирование в окне **Ресурсы**, в котором выбрать этот ресурс из окна **Список доступных ресурсов** и, нажав кнопку **Занести ресурс**, перевести его в окно **Ресурсы этапа**, затем в нижней части окна внести количество - 1, (см. рис. 14).

Выйти из окна редактирования ресурсов, закрыв его.

Аналогичным образом добавить этап **Формирование запасов сырья**, вернувшись в окно **Календарный план**, и установить длительность этапа 6 дней с 08/01/20\_ г. по 14/01/20\_ г.

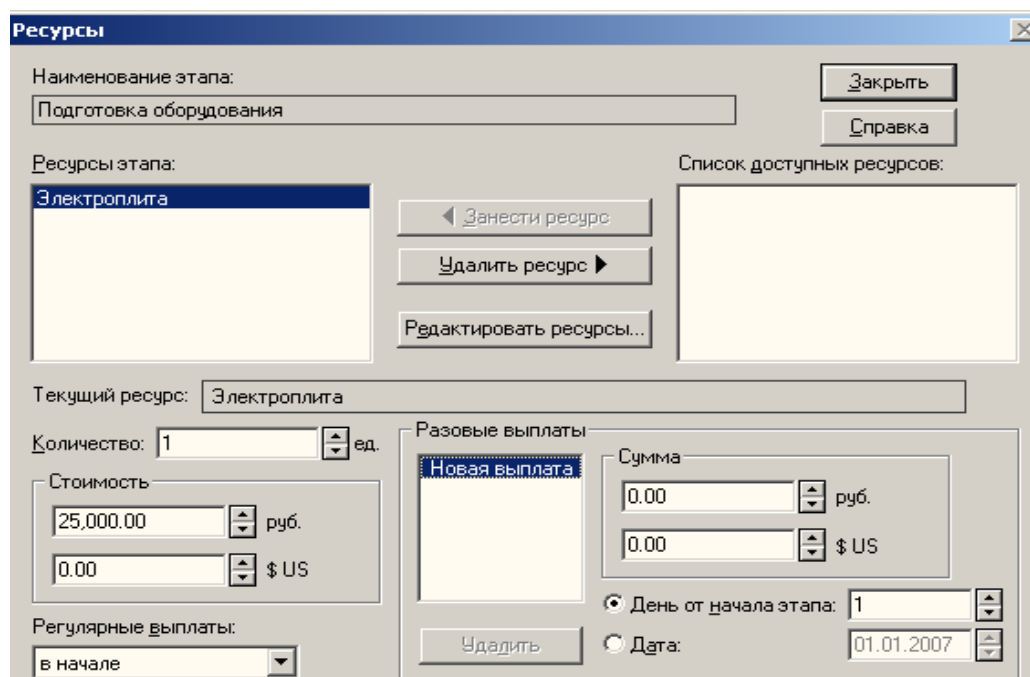


Рис. 14. Окно "Ресурсы" из меню "Редактирование этапа проекта"

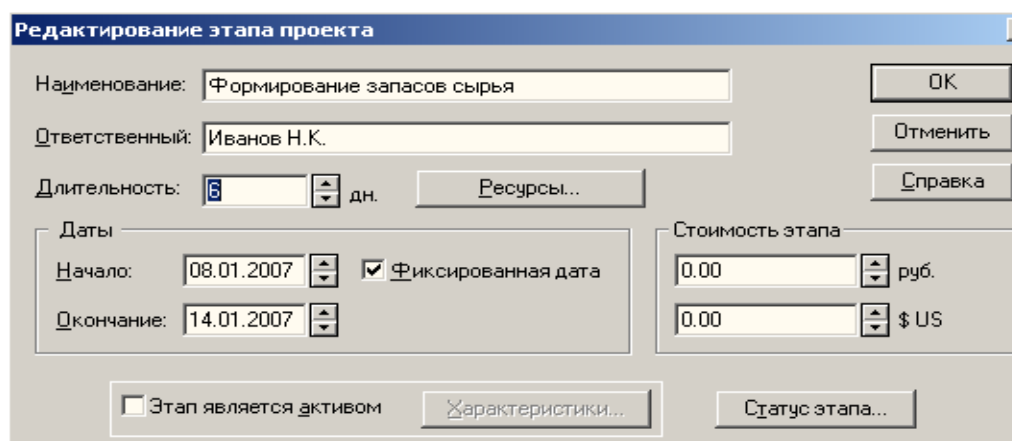


Рис. 15. Окно "Редактирование этапа проекта" этапа "Формирование запасов сырья"

В окне **Редактирование этапа проекта** щелкнуть кнопку **Ресурсы**. В окне **Ресурсы** выбрать кнопку **Редактировать ресурсы**, нажать клавишу *INS* и последовательно занести сведения о ресурсах из табл. 1.

Таблица 1

**Сведения о ресурсах этапа "Формирование запасов сырья"**

Ресурс	Единица измерения	Цена,руб.	Количество
Мука	кг	8	100
Рис	кг	16	50
Молоко	л	8	50
Яйцо	дес.	18	10
Масло	л	25	50
Сахар	кг	20	50



В окне **Ресурсы** перенести введенные сведения с помощью кнопки **Занести ресурс** из окна **Список доступных ресурсов** в окно **Ресурсы** этапа, при этом ввести значения количества каждого из ресурсов (см. в табл. 1).

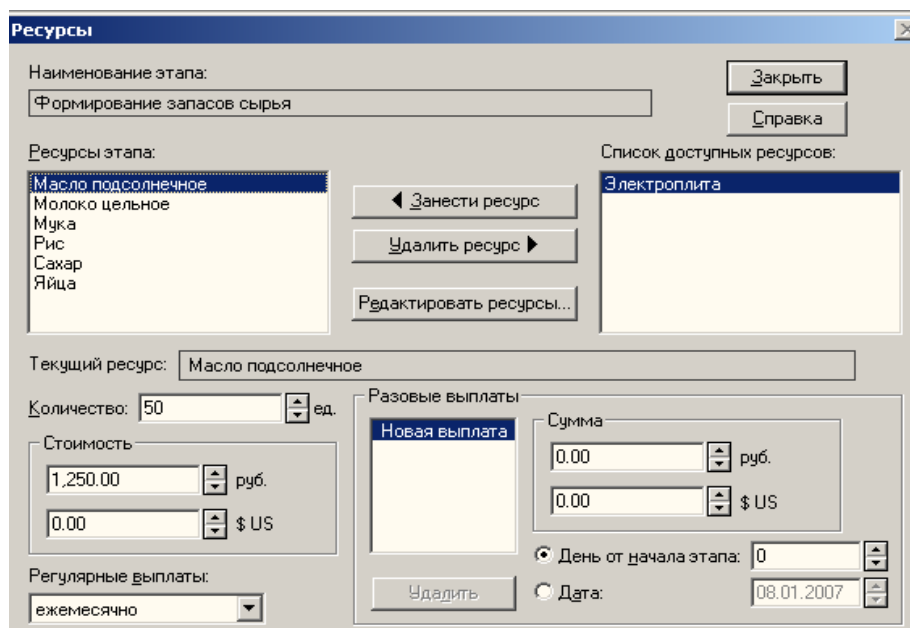


Рис. 16. Окно "Ресурсы" из меню "Редактирование этапа проекта" этапа "Формирование запасов сырья"

Добавить этап **Производство**, вернувшись в окно календарный план, установить начало производства с 15/01/20\_ г.

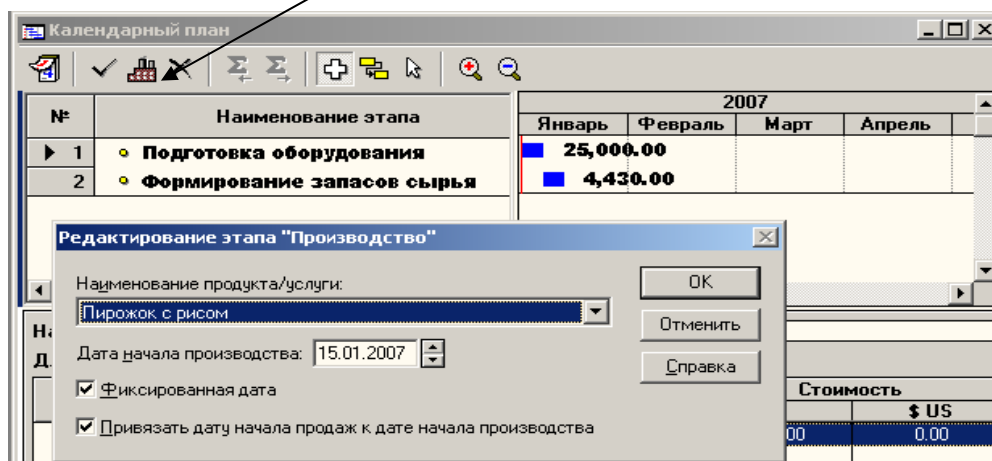


Рисунок 17- Редактирование этапа "Производство"

Щелкнуть мышью (2 клика) в нижней части окна – **Предшествующие стадии**.

В открывшемся окне **Настройка связей** перенести из окна **Список стадий** в окно **Предшествующие стадии** с помощью кнопки **Добавить** стадии "Подготовка оборудования", "Формирование запасов сырья" и указать длительность - 7 и 6 дней.

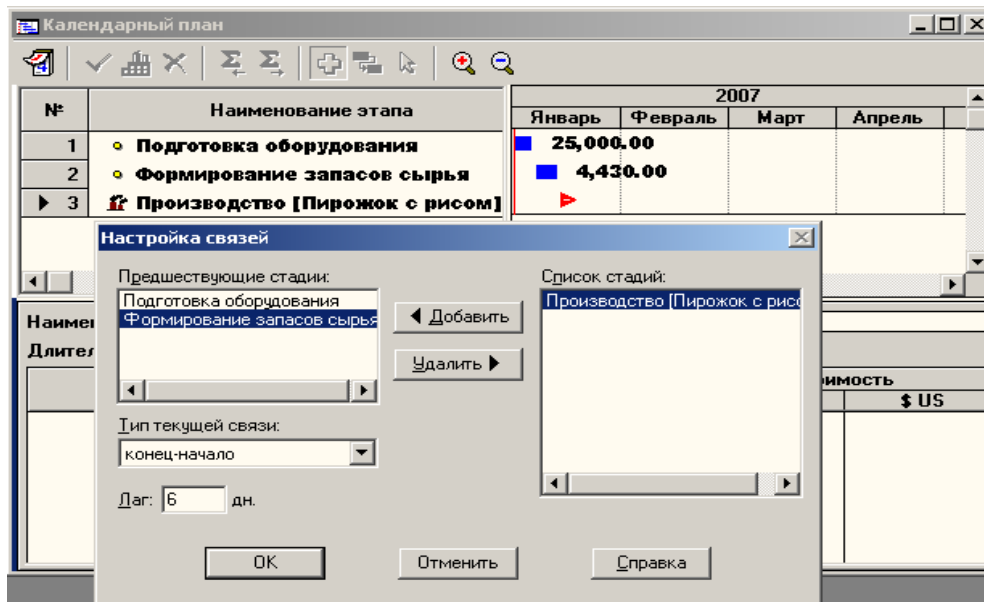


Рис. 18. Окно "Настройка связей" из меню "Календарный план"

Закреть окно **Календарный план** и щелкнуть кнопку **Ресурсы**. Добавить ресурс из табл. 2.

Таблица 2

**Сведения о ресурсах этапа "Производство"**

Наименование ресурса	Ед.изм.	Стоимость ,руб.
электроэнергия	кВт ч	1.34

**Примечание:** При вводе дробных чисел разделяющим знаком должна быть точка, а не запятая.

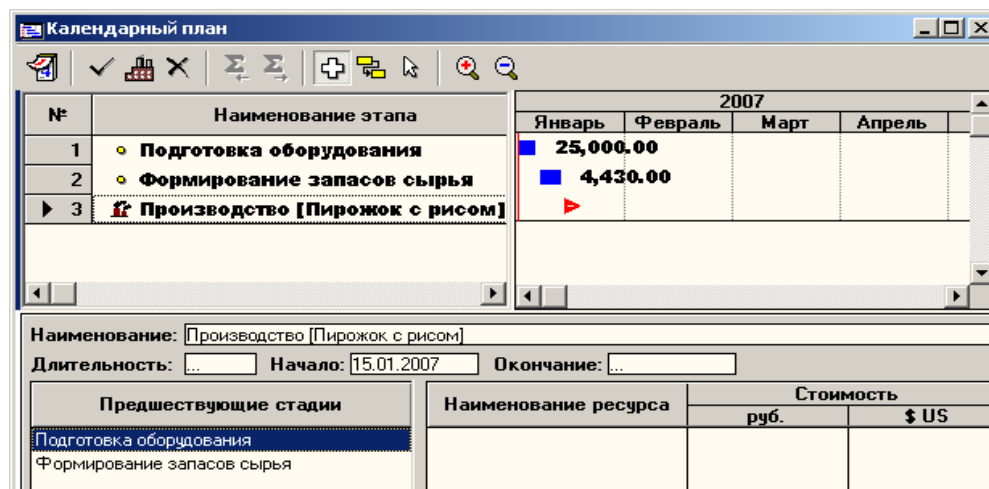


Рис. 19. Окно меню "Календарный план" после редактирования этапов

## Закладка "Операционный план"

Выйти в основное меню и выбрать закладку **Операционный план**.



Рис. 20. Окно "Операционный план" из основного меню

В меню **Операционный план** нажать кнопку **План сбыта** и ввести:  
стоимость 1 пирожка – 5 рублей,

план сбыта - по 10000 шт. в месяц, январь – 5000 штук.

Для ввода плана сбыта использовать кнопку **Быстрый ввод**. Не изменяя других параметров, ввести в строку "V- плановый объем продаж" – 10000 шт. и нажать **OK**. Затем изменить объем продаж января в строке, появившийся в нижней части окна. Для этого щелкнуть в окне под датой 1/200\_ и изменить объем продаж в 1-м месяце - 5000 шт.

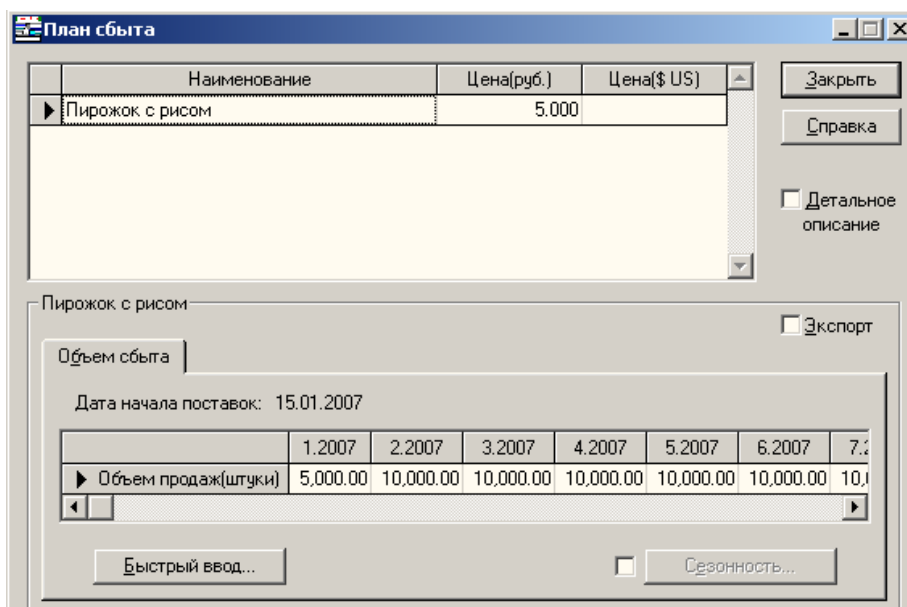


Рис. 21. Окно "План сбыта" из меню "Операционный план"

Выйти из окна **План сбыта**.

В окне **Операционный план** щелкнуть кнопку **Материалы и комплектующие**. Используя клавишу **INSERT**, ввести в окно **Сырье, материалы и комплектующие** список материалов из табл. 3 без указания количества расхода.

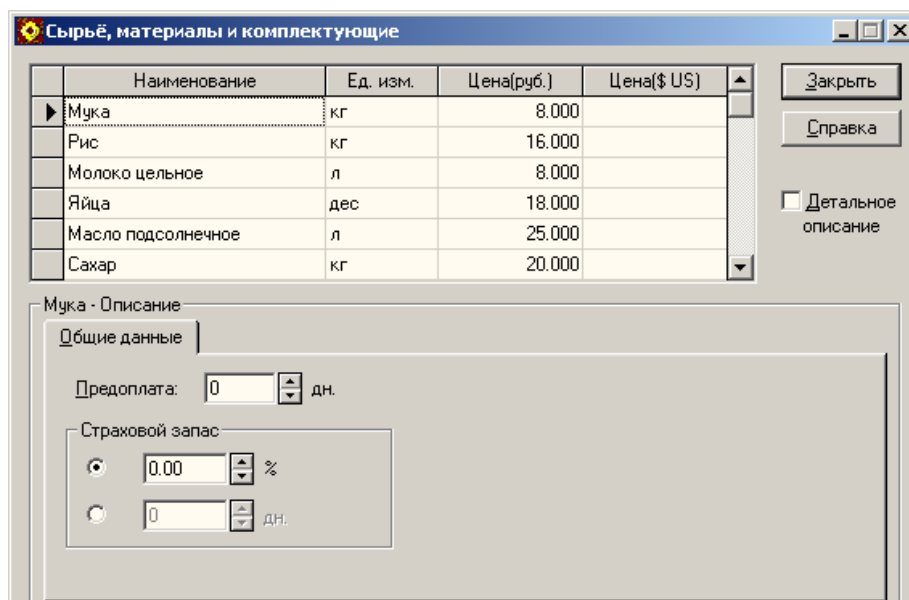


Рис. 22. Окно "Сырьё, материалы и комплектующие" из меню "Операционный план"

Закрывать окно **Сырьё, материалы и комплектующие**. Щелкнуть кнопку **План производства**.

В окне **Производство** активизировать закладку **Материалы**, включить переключатель **Список материалов и комплектующих**. Щелкнуть мышью в нижней части окна, где находится таблица "Наименование, Цена (руб.), Цена (\$US)", нажать клавишу **INS**. Откроется окно со списком сырья и материалов, выбрать материал и нажать **OK**. Данные по материалу будут перенесены в окно **Производство**, в правой части окна ввести "Расход", т.е. количество расхода материала из табл. 3. Чтобы ввести данные по другому материалу, каждый раз необходимо нажимать клавишу **INS**. Последовательно перенести данные из табл. 3. **Внимательно вводить дробные данные расхода!**

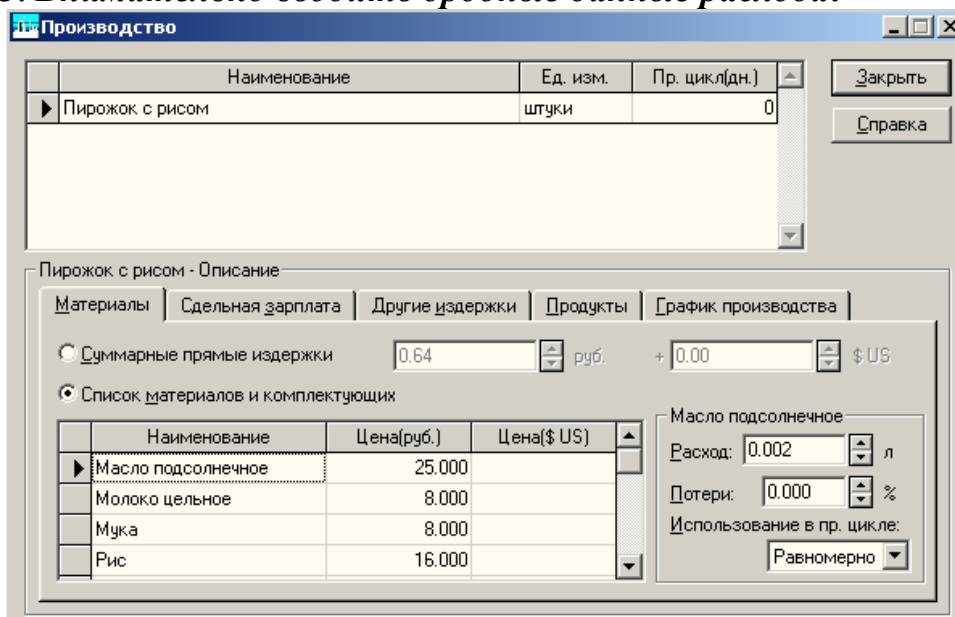


Рис. 23. Окно "Производство" из меню "Операционный план"

Затем выбрать закладку **Сдельная зарплата** и таким же образом ввести данные из табл. 3, включив переключатель **Список операций**.

Выбрать закладку **Другие издержки** и ввести данные из табл. 3, включив переключатель **Список издержек**.

Таблица 3

Список затрат по операционному плану

Материал	Ед. изм.	Цена, руб.	Кол-во
<b>Закладка Материалы (расход)</b>			
Мука	кг	8	0,025
Рис	кг	16	0,010
Молоко	л	8	0,010
Яйца	дес.	25	0,003
Масло	л	30	0,002
Сахар	кг	16	0,005
Электроэнергия	кВт ч	1,34	0,020
<b>Закладка Сдельная зарплата</b>			
Выпечка		0,3 руб.	
Продажа		0,2 руб.	
<b>Закладка Другие издержки</b>			
Транспорт		0,1 руб.	

**Примечание:** При вводе дробных чисел разделяющим знаком должна быть точка, а не запятая.

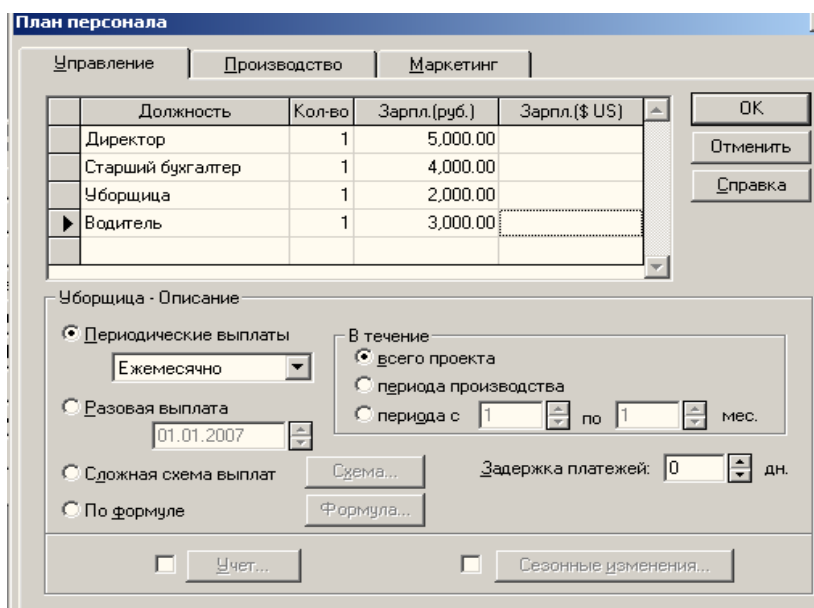


Рис. 24. Окно "План персонала" в меню "Операционный план"

Выбрать закладку **График производства** в окне **Производство** и выбрать флажок **Неограниченное производство**. Выйти из окна **План производства**.

В окне меню **Операционный план** нажать кнопку **План по персоналу**, выбрать вкладку **Управление** и внести данные о штатных сотрудниках управления: директор - 5000 руб., бухгалтер – 4000 руб., водитель - 3000 руб., уборщица - 2000 руб.

### Закладка "Финансирование"

В основном меню выбрать закладку **Финансирование**.



Рис. 25. Окно "Финансирование" из основного меню

В окне меню **Финансирование** нажать кнопку **Распределение прибыли** и внести следующие данные о распределении прибыли:

Доля прибыли, идущая на формирование резервов – 20%

В окне **Финансирование** открыть окно **Акционерный капитал** и нажать кнопку **Дефицит** для расчета итогов проекта.

### Закладка "Результаты"

В основном меню выбрать закладку **Результаты**.

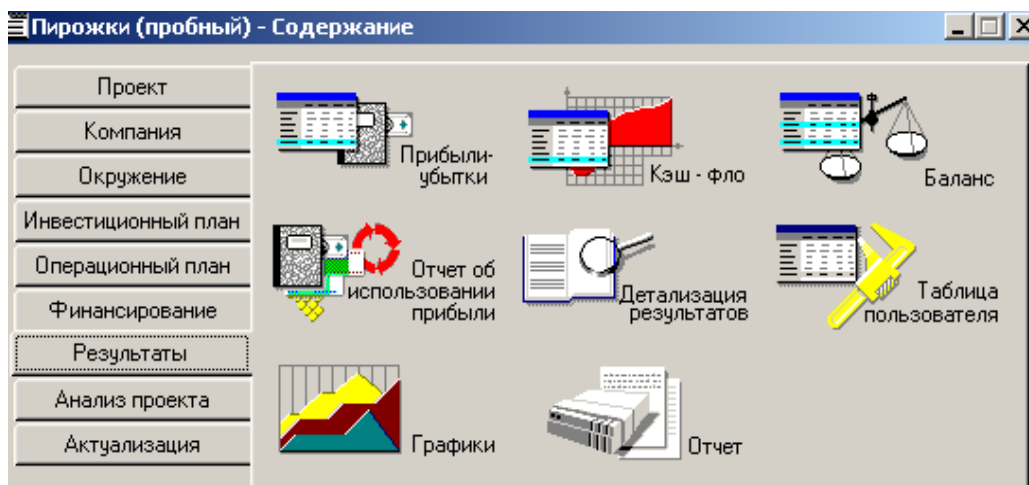


Рис. 26. Окно "Результаты" из основного меню

В окне меню **Результаты** с помощью кнопки **Прибыли-убытки** сформировать **Отчет по прибылям и убыткам** и проанализировать его.

В окне меню **Результаты** с помощью последовательности кнопок **Отчет->Добавить->Стандартный** создать стандартный отчет по бизнес-плану, просмотреть, напечатать.

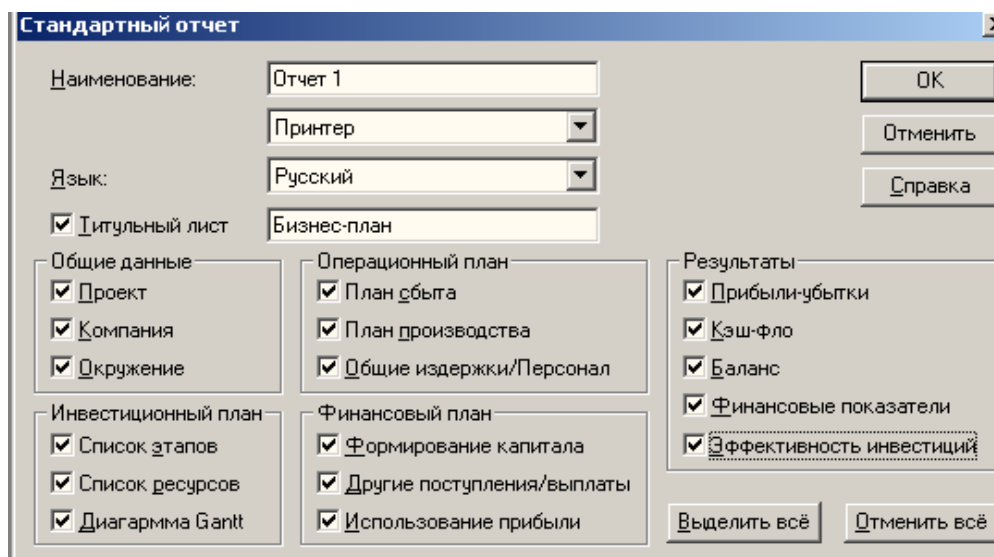


Рис. 27. Окно "Стандартный отчет" из меню "Результаты"

В окне **Результаты** с помощью кнопки **Графики** построить **График окупаемости (NPV)** в рублях.

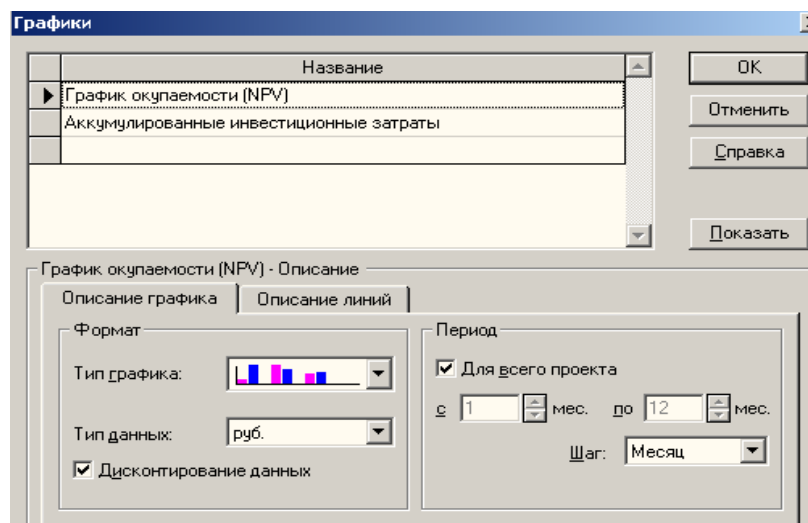


Рис. 28. Окно "Графики" из меню "Результаты"

#### Вопросы по построенному бизнес-плану

1. После анализа отчетов и графиков, что Вы можете сказать о новом предприятии: прибыльно оно или убыточно?

2. Как изменятся итоги по проекту, если цена одного пирожка будет 7 руб.?
3. Увеличьте количество производимой продукции с февраля по декабрь до 20000 тыс. штук ежемесячно. Как изменится финансовый результат деятельности?
4. Если в результате всех расчетов проект оказывается убыточным, то какие нужно изменить входные данные, чтобы он оказался доходным?



## 7. Задания для самостоятельной работы на ПК в среде Project Expert

### Вариант 1

Составить бизнес-план нового производства по указанным исходным данным

Название проекта – Производство сливочного мороженого.

Дата начала проекта – 1.01.20\_

Список продуктов – сливочное мороженое, кг, начало продаж – 16.01.20\_

Стартовый баланс:

Денежные средства – 1500000 руб.

Здания:

1. Производственное помещение стоимостью 4200000 руб., срок амортизации- 600 месяцев, % износа – 30%
2. Склад стоимостью 2000000 руб., срок амортизации - 360 месяцев, % износа – 40%
3. Производственная лаборатория стоимостью 1500000 руб., срок амортизации - 480 месяцев, % износа – 10%.

Оборудование:

1. Холодильник низкотемпературный стоимостью 300000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 20%.
2. Рефрижератор стоимостью 1500000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 10%.
3. «Газель» стоимостью 600000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 5%.

Календарный план:

**1 этап** – подготовка оборудования, длительность – 7 дней, ресурсы:

1. Оборудование для приготовления смеси стоимостью 160000 руб.
2. Оборудование для изготовления и упаковки мороженого стоимостью 500000 руб.

**2 этап** – формирование запасов сырья, длительность – 7 дней, ресурсы:

1. Молоко цельное, л, 8 руб., 6170 л.
2. Молоко сухое, кг, 55 руб., 700 кг.
3. Сахар, кг, 20 руб., 1400 кг.
4. Масло сливочное, кг, 50 руб., 750 кг.
5. Эмульгаторы и стабилизаторы, кг, 165 руб., 40 кг.

**3 этап** – производство, начало этапа – 16.01.20\_, ресурсы:

1. Электроэнергия, кВт ч, 1.34 руб.
2. Люди, чел-ч, 20 руб.

**План сбыта:** Цена 50 руб. за 1 кг.

Объем продаж: январь – 3564 кг, февраль – 7128 кг, март – 7128 кг, апрель – 10692 кг, май – 14256 кг, июнь – 17820 кг, июль – 17820 кг, август – 17820 кг, сентябрь – 17820 кг, октябрь – 12464 кг, ноябрь – 7128 кг, декабрь – 7128 кг.

## **План производства:**

Список материалов и комплектующих:

Материалы:

1. Молоко цельное, л, 8 руб., 0.617 л.
2. Молоко сухое, кг, 55 руб., 0.077 кг.
3. Сахар, кг, 20 руб., 0.140 кг.
4. Масло сливочное, кг, 50 руб., 0.075 кг.
5. Эмульгаторы, кг, 165 руб., 0.004 кг.
6. Электроэнергия, кВт ч, 1,34 руб., 2 кВт ч.
7. Сдельная зарплата, чел-ч, 20 руб., 0,26 чел-ч.

## **План по персоналу:**

Директор – 8000 руб., старший бухгалтер – 5000 руб., водитель рефрижератора – 4000 руб., водитель «Газели» - 3000 руб., уборщица - 2000 руб., лаборант – 2000 руб.

## **Выполнить:**

1. Разработать бизнес-план по указанным данным.
2. Распечатать стандартный отчет.
3. Сформировать и напечатать график окупаемости проекта.
4. Проанализировать полученную отчетность.

## **Вариант 2**

**Составить бизнес-план нового производства по указанным исходным данным:**

**Название проекта – Производство молочного мороженого.**

Дата начала проекта – 1.01.20\_\_

**Список продуктов –** молочное мороженое, кг, начало продаж – 16.01.20\_\_

**Стартовый баланс:**

**Денежные средства – 1500000 руб.**

**Здания:**

1. Производственное помещение стоимостью 4200000 руб., срок амортизации- 600 месяцев, % износа – 30%.
2. Склад стоимостью 2000000 руб., срок амортизации - 360 месяцев, % износа – 40%.
3. Производственная лаборатория стоимостью 1500000 руб., срок амортизации - 480 месяцев, % износа – 10%.

**Оборудование:**

1. Холодильник низкотемпературный стоимостью 300000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 20%.
2. Рефрижератор стоимостью 1500000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 10%.
3. «Газель» стоимостью 600000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 5%.

**Календарный план:**

**1 этап –** подготовка оборудования, длительность – 7 дней, ресурсы:

1. Оборудование для приготовления смеси стоимостью 160000 руб.,
2. Оборудование для изготовления и упаковки мороженого стоимостью 500000 руб.

**2 этап** – формирование запасов сырья, длительность – 7 дней, ресурсы:

1. Молоко цельное, л, 8 руб., 7000 л.
2. Молоко сухое, кг, 55 руб., 640 кг.
3. Сахар, кг, 20 руб., 1300 кг.
4. Эмульгаторы и стабилизаторы, кг, 165 руб., 60 кг.

**3 этап** – производство, начало этапа – 16.01.20\_, ресурсы:

1. Электроэнергия, кВт ч, 1,34 руб.
2. Люди, чел-ч., 20 руб.

**План сбыта:** Цена 40 руб. за 1 кг.

Объем продаж: январь – 3564 кг, февраль – 7128 кг, март – 7128 кг, апрель – 10692 кг, май – 14256 кг, июнь – 17820 кг, июль – 17820 кг, август – 17820 кг, сентябрь – 17820 кг, октябрь – 12464 кг, ноябрь – 7128 кг, декабрь – 7128 кг.

**План производства:**

Список материалов и комплектующих:

Материалы:

1. Молоко цельное, л, 8 руб., 0,7 л.
2. Молоко сухое, кг, 55 руб., 0,064 кг.
3. Сахар, кг, 20 руб., 0,130 кг.
4. Эмульгаторы, кг, 165 руб., 0,006 кг.
5. Электроэнергия, кВт ч, 1,34 руб., 2 кВт ч.
6. Сдельная зарплата, чел-ч, 0,26 чел-ч.

**План по персоналу:**

Директор – 8000 руб., старший бухгалтер – 5000 руб., водитель рефрижератора – 4000 руб., водитель «Газели» - 3000 руб., уборщица - 2000 руб., лаборант – 2000 руб.

**Выполнить:**

1. Создать бизнес-план по указанным данным.
2. Распечатать стандартный отчет.
3. Сформировать и напечатать график окупаемости проекта.
4. Проанализировать полученную отчетность.

## Вариант 3

**Составить бизнес-план нового производства по указанным исходным данным:**

**Название проекта** – Производство десертного мороженого.

**Дата начала проекта** – 1.01.20\_

**Список продуктов** – десертное мороженое, кг, начало продаж – 16.01.20\_

**Стартовый баланс:**

**Денежные средства** – 1500000 руб.

### **Здания:**

1. Производственное помещение стоимостью 4200000 руб., срок амортизации- 600 месяцев, % износа – 30%.
2. Склад стоимостью 2000000 руб., срок амортизации - 360 месяцев, % износа – 40%.
3. Производственная лаборатория стоимостью 1500000 руб., срок амортизации - 480 месяцев, % износа – 10%.

### **Оборудование:**

1. Холодильник низкотемпературный стоимостью 300000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 20%.
2. Рефрижератор стоимостью 1500000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 10%.
3. «Газель» стоимостью 600000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 5%.

### **Календарный план:**

**1 этап** – подготовка оборудования, длительность – 7 дней, ресурсы:

1. Оборудование для приготовления смеси стоимостью 160000 руб.
2. Оборудование для изготовления и упаковки мороженого стоимостью 500000 руб.

**2 этап** – формирование запасов сырья, длительность – 7 дней, ресурсы:

1. Молоко цельное, л, 8 руб., 5000 л.
2. Молоко сухое, кг, 55 руб., 750 кг.
3. Сахар, кг, 20 руб., 1500 кг.
4. Масло сливочное, кг, 50 руб., 1400 кг.
5. Эмульгаторы и стабилизаторы, кг, 165 руб., 30 кг.

**3 этап** – производство, начало этапа – 16.01.20\_, ресурсы:

1. Электроэнергия, кВт ч, 1,34 руб.
2. Люди, чел-ч, 20 руб.

**План сбыта:** Цена 55 руб. за 1 кг.

Объем продаж: январь – 3564 кг, февраль – 7128 кг, март – 7128 кг, апрель – 10692 кг, май – 14256 кг, июнь – 17820 кг, июль – 17820 кг, август – 17820 кг, сентябрь – 17820 кг, октябрь – 12464 кг, ноябрь – 7128 кг, декабрь – 7128 кг.

### **План производства:**

Список материалов и комплектующих:

Материалы:

1. Молоко цельное, л, 8 руб., 0,52 л.
2. Молоко сухое, кг, 55 руб., 0,075 кг.
3. Сахар, кг, 20 руб., 0,150 кг.
4. Эмульгаторы, кг, 165 руб., 0,003 кг.
5. Масло сливочное, кг, 50 руб., 0,140 кг.
6. Электроэнергия, кВт ч, 1,34 руб., 2 кВт ч.
7. Сдельная зарплата чел-ч, 0,26 чел-ч.

### **План по персоналу:**

Директор – 8000 руб., старший бухгалтер – 5000 руб., водитель рефрижератора – 4000 руб., водитель «Газели» - 3000 руб., уборщица - 2000 руб., лаборант – 2000 руб.

### **Выполнить:**

1. Создать бизнес-план по указанным данным.
2. Распечатать стандартный отчет.
3. Сформировать и напечатать график окупаемости проекта.
4. Проанализировать полученную отчетность.

## **Вариант 4**

**Составить бизнес-план нового производства по указанным исходным данным:**

**Название проекта – Производство шербета.**

Дата начала проекта – 1.01.20\_

**Список продуктов** – шербет, кг, начало продаж – 16.01.20\_

**Стартовый баланс:**

**Денежные средства** – 1500000 руб.

**Здания:**

1. Производственное помещение стоимостью 4200000 руб., срок амортизации- 600 месяцев, % износа – 30%.
2. Склад стоимостью 2000000 руб., срок амортизации - 360 месяцев, % износа – 40%.
3. Производственная лаборатория стоимостью 1500000 руб., срок амортизации - 480 месяцев, % износа – 10%.

**Оборудование:**

1. Холодильник низкотемпературный стоимостью 300000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 20%.
2. Рефрижератор стоимостью 1500000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 10%.
3. "Газель" стоимостью 600000 руб., срок амортизации – 120 месяцев, % износа – 5%.

**Календарный план:**

**1 этап** – подготовка оборудования, длительность – 7 дней, ресурсы:

1. Оборудование для приготовления смеси стоимостью 160000 руб.

**2. этап** – формирование запасов сырья, длительность – 7 дней, ресурсы:

1. Молоко цельное, л, 8 руб., 7000 л.

2. Сахар, кг, 20 руб., 2200 кг.

3. Эмульгаторы и стабилизаторы, кг, 165 руб., 40 кг.

**3 этап** – производство, начало этапа – 16.01.20\_, ресурсы:

1. Электроэнергия, кВт ч, 1,34 руб.

2. Люди, чел-ч, 20 руб.

**План сбыта:** Цена 35 руб. за 1 кг.

Объем продаж: январь – 3564 кг, февраль – 7128 кг, март – 7128 кг, апрель – 10692 кг, май – 14256 кг, июнь – 17820 кг, июль – 17820 кг, август – 17820 кг, сентябрь – 17820 кг, октябрь – 12464 кг, ноябрь – 7128 кг, декабрь – 7128 кг.

**План производства:**

Список материалов и комплектующих:

Материалы:

1. Молоко цельное, л, 8 руб., 0,666 л
2. Сахар, кг, 20 руб., 0.220 кг
3. Эмульгаторы, кг, 165 руб., 0.004 кг
4. Электроэнергия, кВт ч, 1.34 руб., 2.5 кВт ч.
5. Сдельная зарплата чел-ч, 0.22 чел-ч.

**План по персоналу:**

Директор – 8000 руб., старший бухгалтер – 5000 руб., водитель рефрижератора – 4000 руб., водитель «Газели» - 3000 руб., уборщица - 2000 руб., лаборант – 2000 руб.

**Выполнить:**

1. Разработать бизнес-план по указанным данным.
2. Распечатать стандартный отчет.
3. Сформировать и напечатать график окупаемости проекта.
4. Проанализировать полученную отчетность.

## **Вариант 5**

Следуя нижеприведенным исходным данным составить проект производства различных сортов кваса. Длительность проекта 6 месяцев, дата начала проекта: 01.05.2011. Подготовительные работы заканчиваются 06.06.2010, они включают следующие этапы:

- строительную доводку помещения;
- установку необходимого оборудования.

Далее начинается этап производства и продажи кваса.

Список продуктов. Ввести наименования: квас 1 (коломенский); квас 2 (останкинский); квас 3 (московский); ед. измерения – литр; начало продаж: 07.06.2011.

Условия отображения данных. Ввести: масштаб по месяцам. В итоговых таблицах: отображать пустые строки, использовать разделитель – 1000, количество дробных знаков – 2.

Валюта проекта. Основная валюта – рубль, дополнительная – доллар, единица измерения – 1, курс доллара = 28 руб. В темпах роста / падения курса доллара в % использовать ежемесячные значения:

05.2010 = -3%; 06.2011 = -2,7%; 07.2011 = -1%; 08.2011 = 3%; 09.2011 = 1%; 10.2011 = -2%.

Учесть различные темпы роста цен на продукцию и факторы производства:

- продукция – 10%;
- прямые издержки - 10%;
- общие издержки - 10%;
- зарплата -8%;
- недвижимость -25%.

***Принять тенденцию изменения равной 1% в год для всех остальных факторов и объектов с первого года на 1 год. Для валюты доллар установить: использование для всех объектов.***

Ставка дисконтирования. В рублях и долларах равна 15%, шаг дисконтирования 1 месяц.

Система учета. Принцип учета запасов – FIFO (по ценам первых поступлений), общие издержки относятся на всё предприятие.

Учетная ставка / ставка рефинансирования. Для рубля – 14%, для доллара – 14%, тенденция изменения - 1% в год.

Налоги. Список налогов (они условные), их ставки, периодичность выплат и налогооблагаемая база:

- налог на прибыль (НнП) – действующая ставка, месяц, прибыль;
- налог на добавленную стоимость (НДС) – действующая ставка, месяц, добавленная стоимость;
- налог на имущество (НнП) – действующая ставка, квартал, имущество;
- страховые взносы – действующая ставка, месяц, зарплата.

Ресурсы. Для окончательного доведения строительства помещения и установки оборудования используются:

- стройматериалы – 50 шт. по 10.000 руб. за ед.;
- рабочие – 5 чел. по 10.000 руб. за ед.;
- оборудование – 5 шт. по 100.000 руб. за ед.

Первый этап – строительная доводка здания: длительность – 31 день, с 01.05.2011 по 31.05.2011 включительно; количество рабочих - 3 ед., количество стройматериалов - 50 ед.

***Второй этап – установка оборудования: длительность - 5 дней, с 01.06.2011 по 05.06.2011 включительно, количество рабочих - 2 ед., количество оборудования - 5 ед.***

Третий этап – производство и его ресурсы: рабочие – 3 чел., зарплата - 30000 руб., материалы:

- сусло, ед. измерения – кг, цена – 50 руб.;
- добавки, ед. измерения – кг, цена - 100 руб.;
- вода, ед. измерения - литр, цена - 60 руб.

Персонал. Затраты по управлению:

- глав. бухгалтер – 20000 руб.;
- директор – 30000 руб.

Выплаты ежемесячные в течение всего проекта.

Список продуктов и количество используемых материалов (в расчете на 1 литр продукта):

Квас 1: сусло – 0,03 кг, добавки – 0,05 кг, вода – 1 л.

Квас 2: сусло – 0,01 кг, добавки – 0,05 кг, вода – 1 л.

Квас 3: сусло – 0,02 кг, добавки – 0,05 кг, вода – 1 л.

Другие издержки: водоотвод - 10 руб. в месяц, водопровод – 15 руб. в месяц.

План сбыта. Цена за 1 литр:

Квас1 – 100 руб.;

Квас 2 – 50 руб.;

Квас 3 – 75 руб.

Объемы сбыта в денежных единицах:

Квас 1: 6-й месяц – 9000 руб., 7-10 месяцы – 1800 руб.;

Квас 2: 6-й месяц – 7500 руб., 7-10 месяцы – 1500 руб.;

Квас 3: 6-й месяц – 8500 руб., 7-10 месяцы – 1700 руб.

Показатели эффективности. Учитывать проценты по займам. Период расчета показателей и отображения результатов равен длительности проекта (6 месяцев).

Финансирование. Проект финансируется акционерным капиталом и банковским кредитом. Список акционеров и их взносы:

Петров П.П.: с 01.05.2011 – 300000 руб.

Сидоров С.С.: с 01.05.2011 – 200000 руб.

Иванов И.И.: с 01.05.2011 – 500000 руб.

Выплата взносов в течение 5 месяцев.

Номинальная стоимость 1-й акции – 50000 руб., количество – 20 шт.

Распределение количества акций:

Петров П.П. – 6 шт.;

Сидоров С.С. – 4 шт.;

Иванов И.И. – 10 шт.

Банковский кредит поступает 01.05.2011 в сумме 500000 руб. на срок 5 месяцев. Выплата процентов производится ежемесячно по ставке 20%. Отсрочка первой выплаты составляет 1 месяц. Кредит относится на общие затраты предприятия. Предусматривается возможность размещения временно свободных средств с целью получения прибыли.

Задание. В результате решения задачи сформировать необходимые виды отчетов, используя их, проанализировать созданный проект, сделать выводы и дать рекомендации.



## Приложение 1

### Содержание программы Project Expert, назначение разделов и модулей

#### Таблица П.1

Содержание основного меню с указанием команд и их назначений клавишных эквивалентов команд (звездочкой отмечены стартовые элементы меню)

Меню	Команда	Назначение
ПРОЕКТ	Новый... *	Создает новый проект
	Открыть... *	Открывает проект
	Закреть	Закрывает текущий проект
	Сохранить	Сохраняет внесенные изменения в файле проекта
	Сохранить как...	Сохраняет внесенные изменения в любом месте с любым именем и расширением (рех, рет)
	Отправить	Отправляет файл проекта электронной почтой
	Просмотр перед печатью..	Предварительный просмотр документа перед печатью (доступна, если открыты отчетные документы)
	Печать...	Печатает документы (доступна, если открыты отчетные документы)
	Настройка печати..	Настраивает параметры печати документов
	Выход (АП+F4) *	Завершает работу программы
ОБМЕН	Импорт	Вводит исходные данные проекта из внешних текстовых файлов или баз данных (формат dbf)
	Экспорт...	Выводит данные из проекта во внешние текстовые файлы или базы данных (формат dbf)
	Библиотеки	Создает библиотеки исходных данных и вводит данные из библиотек в проект
	Audit Expert...	Активизирует диалог обмена с Audit Expert
	Marketing Expert...	Активизирует диалог обмена с Marketing Expert
РЕЗУЛЬТАТЫ	Прибыли-убытки (F5)	Открывает финансовый отчет "Прибыли-убытки"
	Кеш-фло (F6)	Открывает финансовый отчет "Кеш-фло"
	Баланс (F7)	Открывает финансовый отчет "Баланс"
	Финансовые показатели	Просмотр таблицы финансовых показателей
	Эффективность инвестиций (F8)	Просмотр результатов расчета эффективности инвестиций
	Графики	Позволяет построить, просмотреть на экране и распечатать графики любых табличных данных проекта
	Детализация результатов (F11)	Открывает для просмотра соответствующие таблицы
	Таблица пользователя (F12)	Открывает для просмотра соответствующие таблицы
	Пересчет (F9)	Запускает процедуру пересчета проекта с учетом внесенных изменений
ОКНО	Каскад (Shift+F5)	Размещает открытые окна каскадом
	Мозаика (Shift+F4)	Размещает открытые окна в мозаичном порядке
	Упорядочить значки	Упорядочивает значки открытых окон
	Закреть все	Закрывает все открытые окна программы
Справка		Справочная информация

Таблица П.2

Сводный перечень разделов и модулей окна Содержание программы Project Expert и их назначение

Раздел	Модуль	Назначение
	Общая информация о проекте и настройка параметров расчета и отображения данных	
ПРОЕКТ	Заголовок	Вводятся: дата начала и длительность проекта; комментарий (текст, поясняющий особенности данного проекта); название и местонахождение файла проекта и флажок Сжатый
	Список продуктов	Вводится полный перечень продуктов или услуг предприятия, реализующего проект, с указанием единицы измерения и даты начала продаж каждого продукта
	Отображение данных	Содержит 2 карточки: Масштаб (расчет - с шагом 1 месяц, отчет - месяц, квартал или год) и Итоговые таблицы (устанавливаются параметры отображения данных в этих таблицах)
	Настройка расчета	Содержит 3 карточки: Ставка дисконтирования (для двух валют проекта), Детализация (состав таблиц в Результатах для детального рассмотрения), Показатели эффективности (выбор параметров расчета показателей эффективности)
	Защита проекта	Устанавливаются пароли для трех категорий пользователей: автора проекта, менеджера проекта и гостя
	Текстовое описание	Для формирования структурированного текстового описания особенностей предприятия и проекта для отчета и бизнес-плана
	Данные, характеризующие финансово-экономическое состояние предприятия на начало проекта	
КОМПАНИЯ	Стартовый баланс	Состоит из двух разделов: Активы и Пассивы. Раздел Активы содержит карточки: Денежные средства, Средства к получению, Запасы готовой продукции, Запасы сырья, материалов и комплектующих, Предоплаченные расходы, Земля, Здания, Оборудование, Нематериальные активы, Незавершенные инвестиции, Инвестиции в ценные бумаги. Карточки раздела Пассивы. Отсроченные налоговые платежи, Счета к оплате, Кредиты, Акционерный капитал, Резервы, Нераспределенная прибыль, Полученные авансы, Добавочный капитал
	Банк. Система учета	Определяет основные правила учета финансовой деятельности предприятия: Начало финансового года, Принцип учета запасов (FIFO, LIFO или по среднему) и флажок Показывать в балансе оборудование, полученное в лизинг
	Структура компании	Вводится, когда требуется анализ деятельности подразделений компании и оценки их вклада в общий финансовый результат
	Текстовое описание	Для формирования структурированного текстового описания особенностей предприятия и проекта для отчета и бизнес-плана

Раздел	Модуль	Назначение
ОКРУЖЕНИЕ	Данные о финансово-экономической среде, в которой планируется реализация проекта	
	Валюта	Выбираются основная и дополнительная валюты проекта, единицы измерения (единицы, тысячи и миллионы) и соотношение между валютами на момент начала проекта
	Учетная ставка	Вводятся ставки рефинансирования по каждой валюте на период действия проекта
	Инфляция	Вводятся данные, характеризующие инфляционные факторы внешней среды на каждую группу объектов: сбыт, прямые издержки, общие издержки, заработная плата, недвижимость
	Налоги	Устанавливается налоговое окружение проекта; имеется возможность редактирования параметров налогов, удаления и добавления налогов
	Текстовое описание	Для формирования структурированного текстового описания для отчета и бизнес-плана
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЛАН	Средства для формирования календарного плана работ и описания необходимых ресурсов	
	Календарный план	Производится формирование календарного плана проекта, списка активов, составляется описание используемых ресурсов, определяются другие характеристики начальных инвестиций и подготовки производства (выбор сроков и способа амортизации активов, описания активов действующего предприятия, построения диаграммы ГАНТТ, формирования годового календаря)
	Список активов	Вводится описание характеристик активов, сформированных в календарном плане
	Ресурсы	Определяется состав и порядок пользования ресурсами, необходимых для проведения мероприятий, предусмотренных календарным планом
	Текстовое описание	Для формирования структурированного текстового описания особенностей инвестиционной стадии проекта для отчета и бизнес-плана
ОПЕРАЦИОННЫЙ ПЛАН	Формируется план основной деятельности, предусмотренной проектом. Вводятся исходные данные о сбыте произведенной продукции и об издержках производственной деятельности предприятия	
	План сбыта	Вводятся данные об объемах и условиях продажи продуктов или услуг; могут устанавливаться тенденции изменения цен и специальные условия налогообложения
	Материалы и комплектующие	Детально описываются условия приобретения всех компонентов, используемых в производстве
	План производства	Описывается производственная программа предприятия; вводится информация о прямых издержках производственного периода проекта и формируется график производства
	План персонала	Описываются общие (постоянные) издержки на заработную плату работников предприятия
	Общие издержки	Вводятся постоянные издержки (накладные расходы), не связанные непосредственно с объемом производства (делятся на 3 группы: Управление, Производство, Маркетинг)
	Текстовое описание	Для формирования структурированного текстового описания особенностей операционной стадии проекта

Раздел	Модуль	Назначение
ФИНАНСИРОВАНИЕ	Формирование схемы финансирования проекта (можно описать условия привлечения финансовых ресурсов, порядок обслуживания задолженности и расчетов с акционерами, а также определить условия размещения свободных денежных средств и использования прибыли предприятия)	
	Акционерный капитал	Описание условий финансирования посредством продажи акций предприятия
	Займы	Описывает схемы привлечения заемного капитала для финансирования проекта
	Лизинг	Описывает условия проведения лизинговых операций
	Инвестиции	Описывает условия проведения инвестиционных операций (банковские депозиты, ценные бумаги и др.)
	Другие поступления	Описывает финансовые операции, не связанные с прямым привлечением акционерного и заемного капитала, а также внутриреализационные операции
	Другие выплаты	Описывает расходы, не относящиеся к основной операционной или финансовой деятельности предприятия
	Распределение прибыли	Описывает порядок распределения чистой прибыли
	Льготы по налогу на прибыль	Указывается доля прибыли, освобождаемая от налогообложения
Текстовое описание	Для формирования структурированного текстового описания особенностей финансирования	
РЕЗУЛЬТАТЫ	Приводятся результаты моделирования деятельности предприятия, отражаемые в финансовых отчетах, таблицах и графиках. Эти материалы вместе с поясняющим текстом включаются в бизнес-план	
	Прибыли-убытки	Выводит отчет о прибылях и убытках, позволяющий определить, из каких составляющих складывается прибыль предприятия
	Кеш-фло	Выводит отчет о движении денежных средств, показывающий денежные поступления и выплаты, связанные с основными статьями доходов и затрат
	Баланс	Выводит "Баланс предприятия", отражающий структуру активов, обязательств и собственных средств предприятия на каждом этапе реализации проекта
	Отчет об использовании прибыли	Выводит отчет об использовании прибыли
	Детализация результатов	Открывает доступ к просмотру таблиц, содержащих подробную информацию о различных сторонах финансово-хозяйственной деятельности предприятия
	Таблицы пользователя	Позволяет пользователю самостоятельно формировать необходимые ему финансовые отчеты
	Графики	Позволяет строить и выводить графики на печать
	Отчет	Позволяет выполнить подготовку отчета, в который включаются исходные данные, результаты расчетов и текстовая информация
Содержит набор инструментов для исследования финансовой эффективности разработанного проекта		
Финансовые показатели	Приводятся финансовые показатели	
Эффективность инвестиций	Приводятся показатели эффективности инвестиций	

Раздел	Модуль	Назначение
АНАЛИЗ ПРОЕКТА	Доходы участников	Приводится анализ доходов участников финансирования проекта
	Анализ чувствительности	Определяется чувствительность показателей эффективности к изменениям различных параметров
	Анализ безубыточности	Определяет объем сбыта, при котором затраты полностью покрываются доходами от продажи продукции (исследуется зависимость затрат и выручки от объема сбыта)
	Монте-Карло	Производится статистический анализ, позволяющий определить степень воздействия случайных факторов на показатели эффективности проекта
	Разнесение издержек	Позволяет описать происхождение всех видов издержек и доходов, не связанных с реализацией продукции (для анализа эффективности работы подразделений компании и определения себестоимости отдельных видов продукции)
	Доходы подразделений	Отражает структуру доходов и затрат, связанных с деятельностью отдельных подразделений и производством каждого продукта
АКТУАЛИЗАЦИЯ	Содержит средства контроля над ходом исполнения проекта	

Петрова Вера Павловна

## ИНВЕСТИЦИИ

Методические указания  
к выполнению лабораторных работ  
студентами очной формы обучения  
специальности 080105 «Финансы и кредит»

Редактор Н.Л. Попова

---

Подписано к печати	Формат 80x64 1/16	Бумага тип. № 1
Печать трафаретная	Усл. печ.л. 2,5	Уч.-изд.л. 2,5
Заказ	Тираж 50	Цена свободная

---

РИЦ Курганского государственного университета.  
640669, г. Курган, ул. Гоголя, 25.  
Курганский государственный университет