

*Компьютерные программы*  
Раздел: Project Expert

# *Профессиональные компьютерные программы*

*Раздел: Project Expert*

*Информационно-аналитические  
системы экономической  
безопасности*

*Инструментальные средства  
моделирования и анализа инвестиций.  
Project Expert.*

# *Основные разделы*

---

- 1. Назначение и основные возможности Project Expert*
- 2. Структура программы Project Expert*
- 3. Этапы разработки инвестиционного проекта*

# *Назначение и основные возможности Project Expert*

---

*Разработчиком и носителем авторских прав программы Project Expert является компания «Expert Systems» группы «Про-Инвест-ИТ»*

*( <http://www.tehinvestor.ru/48.html> )*



# *Назначение и основные возможности Project Expert*

- ❑ **Project Expert** – автоматизированная информационная система имитационного моделирования хозяйственной деятельности предприятия, - как нового, еще не созданного, так и действующего, - независимо от его отраслевой принадлежности и масштабов.
- ❑ Любая **хозяйственная деятельность** (*закупка оборудования, приобретение сырья, оплата труда, продажа готовой продукции, уплата налогов и т.п.*) может рассматриваться как непрерывная **цепь преобразований активов** из одной формы в другую посредством использования **денежных потоков**.

# *Назначение и основные возможности Project Expert*

---

Учитывая, что *движение денег адекватно отражает экономические процессы*, для целей финансового анализа, предприятие рассматривается как **генератор денежных Потоков.**

*Project Expert, как инструмент финансового анализа, выполняет 2 основные функции:*

---

1. преобразует описание деятельности предприятия с языка пользователя в формализованное описание денежных потоков;
2. вычисляет показатели, по которым финансовый менеджер может судить о результативности принятых решений.

# Назначение и основные возможности *Project Expert*

- ❑ **Project Expert** является инструментом не только финансовых менеджеров, но и банковских работников, инвесторов, которые с его помощью могут оценить *привлекательность бизнес-плана*, в который предполагаются инвестиции.
- ❑ Разрабатываемый в **Project Expert бизнес-план** соответствует требованиям международного стандарта **UNIDO** (United Nations Industrial Development Organization).
- ❑ **Бухгалтерская отчетность** в **Project Expert** (балансовый отчет, отчет о прибылях и убытках) формируется с требованиями международного стандарта **IAS** (International Accounting Standard), принятого в большинстве развитых стран.

# Назначение Project Expert

1. Программный комплекс предназначен для моделирования предприятия и макроэкономической среды.
2. С его помощью создаются *бизнес-планы*, выполняется *ситуационный анализ* инвестиционных проектов, разрабатываются *схемы финансирования* компаний, изучается *влияние внешних факторов* на процесс реализации финансовых планов, осуществляется *оперативный контроль* за ходом выполнения проектов.

# Назначение Project Expert

---

3. Позволяет *описать* внутреннюю структуру компании и *определить* финансовые результаты деятельности каждого подразделения, *указать* происхождение издержек любого вида и *рассчитать* себестоимость отдельного продукта.

# *Назначение Project Expert*

---

4. Каждый проект можно соотнести с определенной компанией, для которой он предназначен. Группу проектов компании можно анализировать совместно.
5. Статистический анализ, основанный на методе Монте-Карло, позволяет определить устойчивость проекта при воздействии вероятностных факторов.
6. Анализ "Что-Если" (What-If анализ) позволяет тиражировать сценарии для изменяемых параметров и оценивать их эффективность, т.е. организовать анализ набора вариантов проекта.

# *Метод Монте-Карло*

## *(метод статистических испытаний)*

---

- ❑ Метод Монте-Карло) — общее название группы численных методов, основанных на получении большого числа реализаций стохастического (случайного) процесса, который формируется таким образом, чтобы его вероятностные характеристики совпадали с аналогичными величинами решаемой задачи.
- ❑ Иначе - метод моделирования случайных величин с целью вычисления характеристик их распределений.
- ❑ Используется для решения задач в областях физики, математики, экономики, оптимизации, теории управления и др.

## *Задачи, решаемые с помощью Project Expert*

---

1. Разработка детального финансового плана и определение потребности в денежных средствах на перспективу.
2. Определение схемы финансирования предприятия, оценка возможностей и эффективности привлечения денежных средств из различных источников.
3. Разработка плана развития предприятия или реализации инвестиционного проекта на основе наиболее эффективной стратегии маркетинга, а также стратегии производства, обеспечивающей рациональное использование материальных, людских и финансовых ресурсов.

## *Задачи, решаемые с помощью Project Expert*

---

4. Оценка различных сценариев развития предприятия путем варьирования значений факторов, способных повлиять на его финансовые результаты.
5. Формирование стандартных финансовых документов, расчет наиболее распространенных финансовых показателей, проведение анализа эффективности текущей и перспективной деятельности предприятия.
6. Подготовка безупречно оформленных бизнес-планов инвестиционного проекта, полностью соответствующих международным требованиям на русском и нескольких европейских языках.

# *Структура программы Project Expert*

---

*Project Expert* имеет модульную структуру. В его состав входит 6 блоков:

- 1. Блок моделирования.*
- 2. Блок генерации финансовых документов.*
- 3. Блок анализа.*
- 4. Блок группировки проектов.*
- 5. Блок контроля процесса реализации проекта.*
- 6. Генератор отчетов.*

# *Блок моделирования*

---

## *Состав блока:*

- Модуль общей информации о проекте.
- Модуль компании, реализующей проект.
- Модуль описания макроэкономического окружения.
- Модуль формирования инвестиционного плана проекта.
- Модуль построения операционного плана компании.
- Модуль описания схемы финансирования.

# *Блок генерации финансовых документов*

*Обеспечивает автоматическое формирование следующих стандартных финансовых форм.*

1. Прогноз движения денежных средств (Cash Flow).
2. Отчет о прибылях и убытках.
3. Балансовая ведомость.
4. Отчет об использовании прибыли.
5. Отчеты о финансовых результатах подразделений компании.

В состав блока входит также модуль формирования финансовых отчетов, создаваемых пользователем самостоятельно.

# *Блок анализа*

## *Состав блока анализа:*

1. Модуль расчета стандартных финансовых показателей.
2. Модуль анализа чувствительности, обеспечивающий исследование зависимости эффективности проекта от варьируемых показателей.
3. Модуль анализа эффективности проекта по отношению к различным его участникам (банкам, инвесторам и т.п.).
4. Модуль вариантного анализа, обеспечивающий возможность сопоставления показателей эффективности различных вариантов реализации проекта или группы различных проектов.
5. Модуль статистического анализа, выполняющий оценку устойчивости проекта при воздействии случайных факторов.

## *Блок группировки проектов*

---

Позволяет сформировать суммарный финансовый план группы проектов (суммарный отчет о движении денежных средств) и рассчитать основные показатели эффективности инвестиций для группы проектов.

# *Блок контроля процесса реализации проекта*

---

## *Состав блока контроля процесса реализации проекта :*

- Модуль ввода актуальных данных о реализации проекта, позволяющий описать денежные поступления и выплаты.
- Модуль подготовки отчетов:
  - о фактическом движении денежных средств (актуализированное Cash Flow);
  - о распределении фактического и планируемого денежных потоков (рассогласование Cash Flow).

# *Генератор отчетов*

## *Состав блока блока Генератор отчетов:*

1. Модуль редактирования и генерации бизнес-плана, позволяющий построить безупречно оформленный стандартизованный документ с необходимыми текстовыми блоками, таблицами и графиками.
2. Модуль построения графиков и диаграмм, позволяющий в интерактивном режиме представлять данные и результаты проекта в графическом виде.
3. Модуль печати отчетных документов на нескольких языках (в формате Word или HTML).

# Этапы разработки инвестиционного проекта

Разработка инвестиционного проекта с помощью *Project Expert* заключается в последовательном выполнении действий:

1. построение модели;
2. определение потребности в финансировании;
3. разработка стратегии финансирования;
4. анализ эффективности проекта;
5. формирование и печать отчетов;
6. ввод и анализ данных о текущем состоянии проекта в процессе его реализации.

Все работы выполняются автоматизировано, в диалоге, с возможностью изменения исходных данных

## *Проиллюстрируем теоретические положения решением прикладной задачи по разработке бизнес-плана*

### *Постановка задачи*

- 1. Пусть некоторая фирма приступает к разработке бизнес-плана, который должен быть сдан заказчику через 6 месяцев. Стоимость контракта – 288 тысяч рублей. По предварительной оценке собственные расходы фирмы на проведение этой работы составят 216 тысяч рублей и распределятся равномерно на весь период осуществления проекта.*
- 2. Выполнить моделирование проекта с помощью **Project Expert**.*

# *Построение модели*

---

- *Построение модели достаточно трудоемко. Требуется значительная подготовительная работа по сбору и анализу исходных данных.*
- *Различные модули Project Expert независимы и могут использоваться в любой последовательности. Однако из-за отсутствия некоторых необходимых исходных данных может блокироваться доступ к определенным модулям системы.*

## Построение модели (продолжение)

В первую очередь следует ввести *дату начала* и *длительность проекта*.

Заголовок проекта

Название: MARKETING RESEACH

Вариант: 1

Автор: Гаврилкина Евгения

Дата начала: 01.01.2005 Длительность: 0 лет 8 мес.

Комментарий:

ОБРАТИТЕ ВНИМАНИЕ:  
Налоговое окружение Вашего проекта может отличаться от описанного в шаблоне Normal.pet

Файл проекта

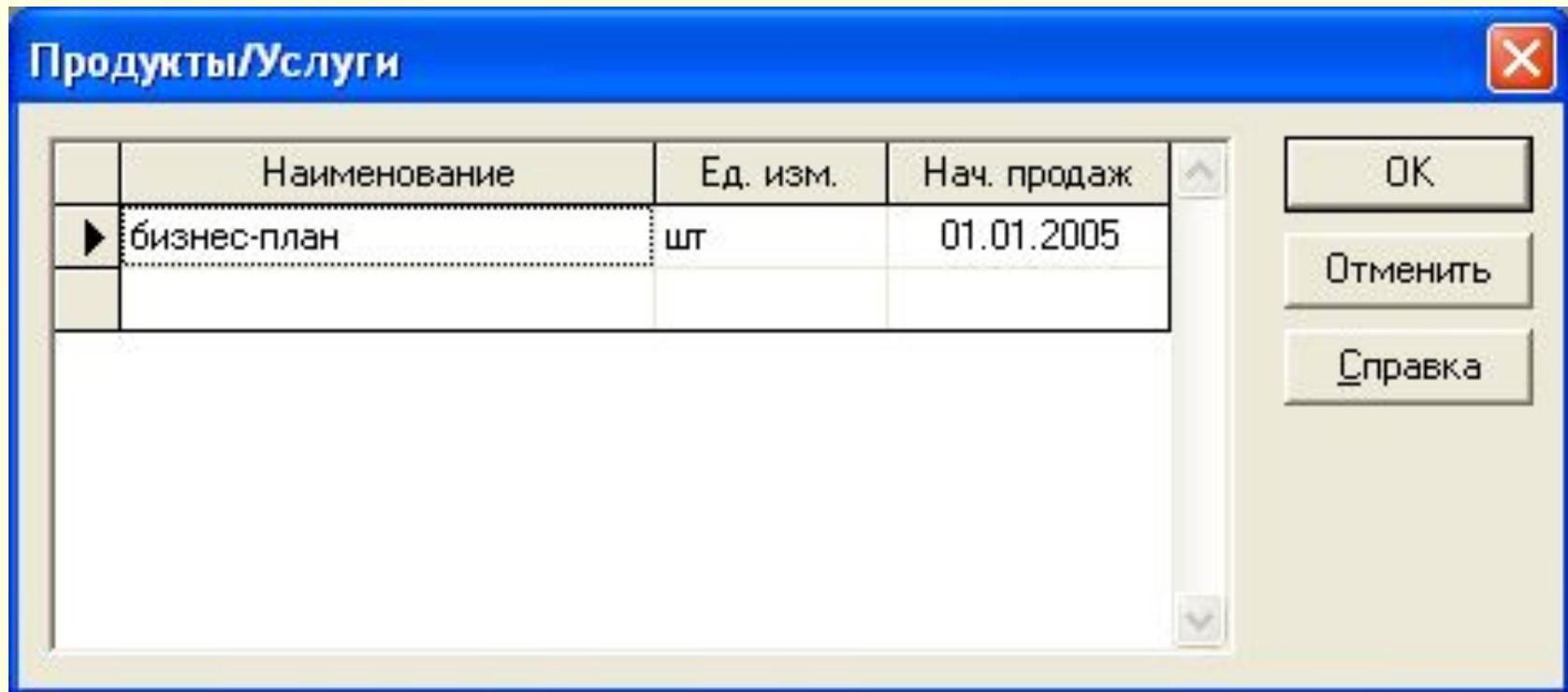
Сжатый

H:\DO-Zol-AW\проект 1.pex (191,88KB)

Первоначально здесь должно быть 6 мес.

## Построение модели (продолжение)

Затем следует ввести *перечень продуктов и/или услуг*, производство и сбыт которых будет осуществляться в рамках проекта.



	Наименование	Ед. изм.	Нач. продаж
▶	бизнес-план	шт	01.01.2005

Buttons: OK, Отменить, Справка

## Построение модели (продолжение)

Необходимо указать две валюты расчета для платежных операций на внутреннем и внешнем рынках, а также их обменный курс и прогноз его изменения.

Валюта проекта

Валюта: Ед. измерения: OK

Основная Рубли 1 Отменить

Вторая Доллар США 1 Справка

(для расчетов на внешнем рынке)

Курсовая инфляция

Курс на момент начала проекта: 1\$ US = 28,00 руб..

Темпы роста/падения курса (%)  Использовать ежемесячные значения

1 год	
▶	24,00

Абсолютные значения курса

1.2005	2.2005	3.2005	4.2005	5.2005	6.2005	7.2005	8.2005	
1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	

# Построение модели (продолжение)

Далее следует указать *перечень, ставки и условия выплат основных налогов.*

**Параметры налогообложения**

Переплаченный НДС:

НДС по отгрузке

Убытки предыдущих периодов

Списание:  сразу  
 в течение  месяцев

Условия списания:  вся сумма убытка  
 не более  %

Налог на прибыль

Выплачивается:

Корректируется по итогам года

**Налоги**

Список налогов:

Название	Ставка, %
налог на прибыль	35,00
НДС	20,00
налог на зарплату	40,00
налог на продажи	4,00

налог на прибыль - Описание

Налогооблагаемая база:

Выплачивать из статьи:

Годовая ставка

Периодичность выплат:

Изменения ставок:

месяц проекта	Ставка, %

OK  
Отменить  
Справка  
Настройка...

## *Построение модели (продолжение)*

---

*Для действующего предприятия следует описать **состояние баланса, включая структуру и состав имеющихся в наличии активов, обязательств и капитала предприятия на дату начала проекта.***

*Далее приводится описание плана развития предприятия (проекта). Для этого необходимо ввести следующие исходные данные:*

- 1. **инвестиционный план, включающий календарный план работ с указанием затрат и используемых ресурсов;***
- 2. **операционный план, включающий план сбыта продукции или оказания услуг, план производства и план персонала.***

# Построение модели (продолжение)

## Календарный план работ

Календарный план

№	Наименование этапа	Д	2005									
			Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь
1	маркетинговые исследования		36 000,00									
2	подготовка данных для бизнес плана			36 000,00								
3	ввод данных				36 000,00							
4	разработка альтернативных сценариев					36 000,00						
5	оформление отчета						36 000,00					
6	сдача работы заказчику							36 000,00				

При описании календарного плана описываются этапы работ

Указываются необходимые ресурсы (людские и иные)

Наименование: сдача работы

Длительность: 30 Начало: 01.06.2005 Окончание: 30.06.2005

Предшествующие стадии	Наименование ресурса	Стоимость	
		руб.	\$ US
		0 00	0 00
	специалист по финансовому анализу	18000.00	0.00
	фирма inform service	18000.00	0.00

# Построение модели (продолжение)

## План сбыта

План сбыта

Наименование	Цена(руб.)	Цена(\$ US)
▶ бизнес-план	360 000,00	

Закреть  
Справка  
 Детальное описание  
Варианты...  
 Экспорт

Объем сбыта | Ценообразование | Условия оплаты | Условия поставок

Дата начала поставок: 01.01.2005 (1 мес. проекта)

	1.2005	2.2005	3.2005	4.2005	5.2005	6.2005	7.2005	8.2005
▶ Объем продаж(шт)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	0,00	0,00

Быстрый ввод... |  Сезонность...

Чтобы увидеть налоговые отчисления была увеличена продолжительность проекта до 8 месяцев

# *Определение потребности в финансировании*

---

*После описания модели производится предварительный расчет проекта, в результате чего определяются:*

- 1. эффективность проекта без учета стоимости капитала;*
- 2. объем денежных средств, необходимый и достаточный для покрытия дефицита капитала в каждом месяце реализации проекта.*

# Разработка стратегии финансирования

Следующим шагом разрабатывается план финансирования. Могут использоваться следующие способы финансирования:

1. привлечение акционерного капитала;
2. привлечение заемных денежных средств;
3. заключение лизинговых сделок.

При разработке стратегии финансирования проекта имеется возможность моделирования *объема и периодичности* выплачиваемых *дивидендов*, стратегии *использования свободных денежных средств* (например: размещение денежных средств на депозит в коммерческом банке или приобретение акций других предприятий).

# Разработка стратегии финансирования (продолжение)

**Займы**

Название	Дата	Сумма(руб.)	Сумма(\$ US)	Срок
ЦБ	01.01.2005	216 000,00		5 м

ЦБ - Описание

Выплаты процентов     Поступления     Возврат

Ставка : 36,00 %     Капитализация

Регулярные    Ежемесячно    Отсрочка первой выплаты 5 мес.

Разовые    Схема...

Задолженность выплачивается С по

Отнесение процентов : На затраты

OK  
Отменить  
Справка  
Подбор...  
Дефицит...

Взят кредит на 5 мес.

**Схема разовых поступлений - ЦБ**

Сумма кредита : 216 000,00 руб.

Период кредита : с 01.01.2005 по 31.05.2005

Дата	Сумма
01.01.2005	43 200,00
01.02.2005	43 200,00
01.03.2005	43 200,00
01.04.2005	43 200,00
01.05.2005	43 200,00

Осталось 0,00 руб.

OK  
Отменить  
Справка

# Анализ эффективности проекта

---

*В процессе расчетов автоматически генерируются стандартные отчетные бухгалтерские документы:*

- 1. отчет о прибылях и убытках;*
- 2. бухгалтерский баланс;*
- 3. отчет о движении денежных средств;*
- 4. отчет об использовании прибыли.*

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

## Разработка стратегии финансирования (продолжение)

---

*Может разработаться несколько вариантов одного и того же проекта с различными сценариями реализации:*

- Наиболее вероятный сценарий принимается за базовый вариант.
- На основе базового варианта производится *анализ чувствительности проекта к изменениям основных параметров, определяются критические значения наиболее важных факторов*, влияющих на финансовый результат проекта.

## Разработка стратегии финансирования (продолжение)

Прибыли-убытки (руб.)								
	1.2005	2.2005	3.2005	4.2005	5.2005	6.2005	7.2005	8.2005
▶ Валовый объем продаж						300 000,00		
Налоги с продаж						12 000,00		
Чистый объем продаж						288 000,00		
Валовая прибыль						288 000,00		
Проценты по кредитам						19 440,00		
Суммарные непроизводственные издержки						19 440,00		
Другие издержки	40 200,00	40 200,00	40 200,00	40 200,00	40 200,00	40 200,00		
Прибыль до выплаты налога	-40 200,00	-40 200,00	-40 200,00	-40 200,00	-40 200,00	228 360,00		
Налогооблагаемая прибыль						27 360,00		
Налог на прибыль						9 576,00		
Чистая прибыль	-40 200,00	-40 200,00	-40 200,00	-40 200,00	-40 200,00	218 784,00		

Не видны все налоги, срок увеличим до 8 мес.

- Компания
- Окружение
- Инвестиционный план
- Операционный план
- Финансирование
- Результаты
- Анализ проекта
- Актуализация



Прибыли-убытки



Кэш - фло



Баланс



Отчет об использовании прибыли



Детализация результатов



Таблица пользователя



Графики



Отчет



Экспертное заключение

## Разработка стратегии финансирования (продолжение)

Кэш-фло (руб.)

Убедили заплатить за проект 360 тыс. руб.

	005	6.2005	7.2005	8.2005
▶ Поступления от продаж		360 000,00		
Налоги	7 200,00	7 200,00	7 200,00	7 200,00
Кэш-фло от операционной деятельности	-7 200,00	-7 200,00	-7 200,00	-7 200,00
Другие издержки подготовительного периода	36 000,00	36 000,00	36 000,00	36 000,00
Кэш-фло от инвестиционной деятельности	-36 000,00	-36 000,00	-36 000,00	-36 000,00
Займы	43 200,00	43 200,00	43 200,00	43 200,00
Выплаты в погашение займов				216 000,00
Выплаты процентов по займам				19 440,00
Кэш-фло от финансовой деятельности	43 200,00	43 200,00	43 200,00	43 200,00
Баланс наличности на начало периода				71 784,00
Баланс наличности на конец периода				71 784,00

Баланс (руб.)

	1.2005	2.2005	3.2005	4.2005	5.2005	6.2005	7.2005	8.2005
▶ Денежные средства						71 784,00	17 784,00	17 784,00
Краткосрочные prepaid расходы	3 000,00	6 000,00	9 000,00	12 000,00	15 000,00			
Суммарные текущие активы	3 000,00	6 000,00	9 000,00	12 000,00	15 000,00	71 784,00	17 784,00	17 784,00
<b>СУММАРНЫЙ АКТИВ</b>	<b>3 000,00</b>	<b>6 000,00</b>	<b>9 000,00</b>	<b>12 000,00</b>	<b>15 000,00</b>	<b>71 784,00</b>	<b>17 784,00</b>	<b>17 784,00</b>
Отсроченные налоговые платежи						54 000,00		
Краткосрочные займы	43 200,00	86 400,00	129 600,00	172 800,00	216 000,00			
Суммарные краткосрочные обязательства	43 200,00	86 400,00	129 600,00	172 800,00	216 000,00	54 000,00		
Нераспределенная прибыль	-40 200,00	-80 400,00	-120 600,00	-160 800,00	-201 000,00	17 784,00	17 784,00	17 784,00
Суммарный собственный капитал	-40 200,00	-80 400,00	-120 600,00	-160 800,00	-201 000,00	17 784,00	17 784,00	17 784,00
<b>СУММАРНЫЙ ПАССИВ</b>	<b>3 000,00</b>	<b>6 000,00</b>	<b>9 000,00</b>	<b>12 000,00</b>	<b>15 000,00</b>	<b>71 784,00</b>	<b>17 784,00</b>	<b>17 784,00</b>

# Разработка стратегии финансирования (продолжение)

Анализ чувствительности (NPV - руб.)

Справка    Закрыть

Доступные параметры:

- Уровень инфляции
- Объем инвестиций
- Объем сбыта
- Задержки платежей
- Потери при продажах
- Прямые издержки
- Отсрочка оплаты прямых издержек
- Общие издержки

Диапазон:

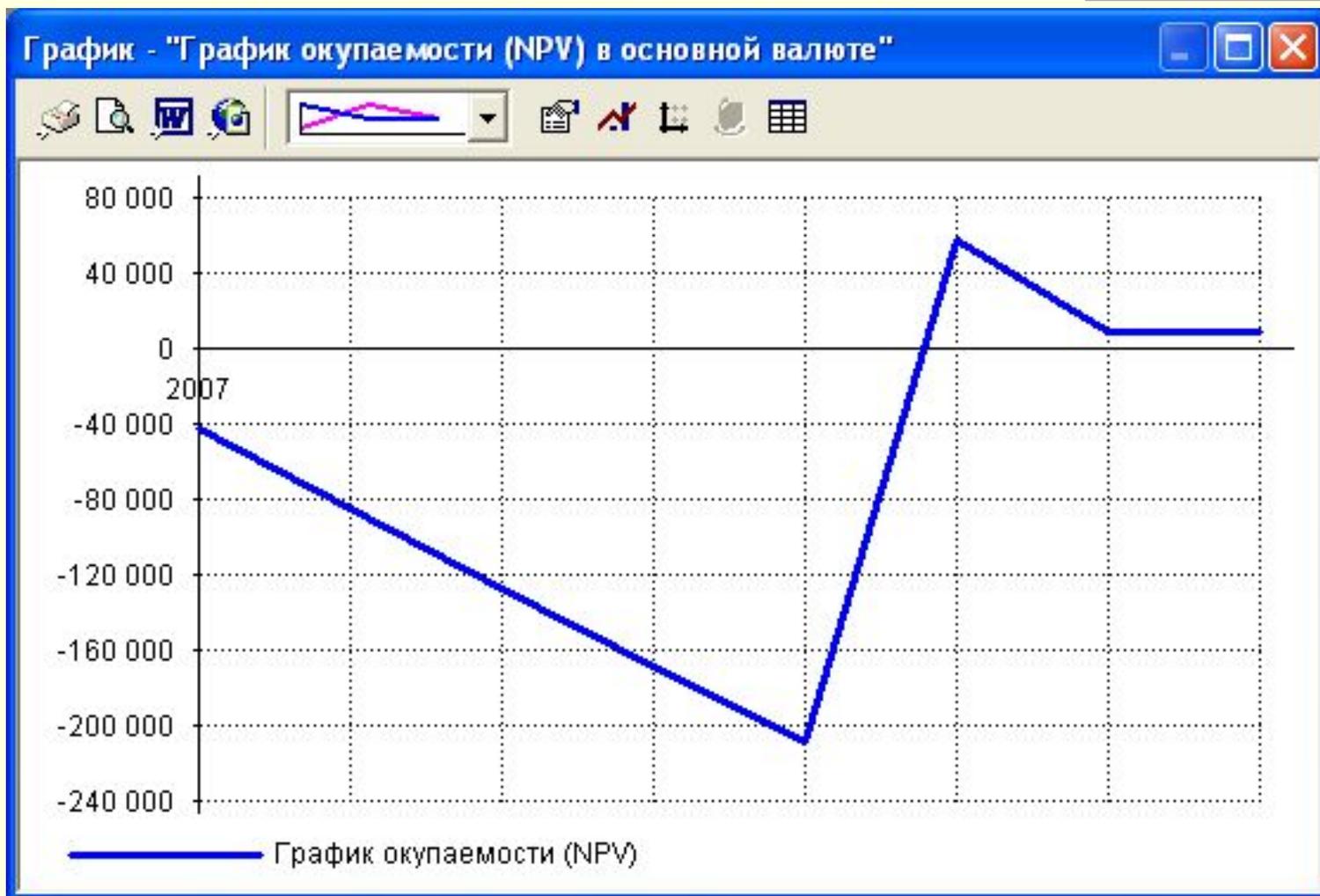
от -20 %  
до 20 %  
шаг 5 %

Анализируем по: NPV  
Валюта: Рубли

Выбранные параметры:	-20%	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%
▶ Ставки налогов	21 789,64	18 049,10	14 481,20	11 083,35	7 853,05	4 787,88	1 885,5
Цена сбыта	-36 859,08	-23 462,18	-10 065,28	-872,55	7 853,05	16 578,64	25 304,2

Цена сбыта обратно пропорциональна размерам налогов

## Разработка стратегии финансирования (продолжение)



# Разработка стратегии финансирования (продолжение)

Бизнес-план - Project Expert \*

Проект Обмен Редактор Результаты Сервис Окно Справка

Прибыли-убытки (руб.)

	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007	7.2007	8.2007
Валовый объем продаж						300 000,00		
Потери								
Налоги с продаж						12 000,00		
Чистый объем продаж						288 000,00		
Материалы и комплектующие								
Сдельная зарплата								
Суммарные прямые издержки								
Валовая прибыль						288 000,00		
▶ Налог на имущество								
Административные издержки								
Производственные издержки								
Маркетинговые издержки								
Зарплата административного персонала								
Зарплата производственного персонала								
Зарплата маркетингового персонала								
Суммарные постоянные издержки								
Амортизация								
Проценты по кредитам						19 440,00		
Суммарные непроизводственные издержки						19 440,00		
Другие доходы								
Другие издержки	40 200,00	40 200,00	40 200,00	40 200,00	40 200,00	40 200,00		
Убытки предыдущих периодов								
Прибыль до выплаты налога	-40 200,00	-40 200,00	-40 200,00	-40 200,00	-40 200,00	228 360,00		
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль								
Прибыль от курсовой разницы								
Налогооблагаемая прибыль						27 360,00		
Налог на прибыль						9 576,00		
Чистая прибыль	-40 200,00	-40 200,00	-40 200,00	-40 200,00	-40 200,00	218 784,00		

# Разработка стратегии финансирования (продолжение)

Бизнес-план - Project Expert

Проект Обмен Редактор Результаты Сервис Окно Справка

Финансовые показатели

	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007	7.2007	8.2007
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	6,94	6,94	6,94	6,94	6,94	132,93		
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	6,94	6,94	6,94	6,94	6,94	132,93		
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	-40 200,00	-80 400,00	-120 600,00	-160 800,00	-201 000,00	17 784,00	17 784,00	17 784,00
Чистый оборотный капитал (NWC), \$ US	-1 435,71	-2 820,41	-4 155,46	-5 442,18	-6 681,86	580,69	570,38	560,24
Коэф. оборачиваем. запасов (ST)								
Коэф. оборачиваем. дебиторской задолж. (CP)								
Коэф. оборачиваем. кредиторской задолж. (CPR)								
Коэф. оборачиваем. рабочего капитала (NCT)						194,33		
Коэф. оборачиваем. основных средств (FAT)								
▶ Коэф. оборачиваем. активов (TAT)						48,14		
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	1 440,00	1 440,00	1 440,00	1 440,00	1 440,00	75,23		
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %								
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %								
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	-107,46	-107,46	-107,46	-107,46	-107,46	303,64		
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз						12,75		
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %						100,00		
Коэф. рентабельности операционной прибыли (OPM), %						79,29		
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %						75,97		
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	-16 080,00	-8 040,00	-5 360,00	-4 020,00	-3 216,00	3 657,37		
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %								
Рентабельность инвестиций (ROI), %	-16 080,00	-8 040,00	-5 360,00	-4 020,00	-3 216,00	3 657,37		
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	1 200,00	600,00	400,00	300,00	240,00	14 762,75		
Прибыль на акцию (EPOS), руб.								
Прибыль на акцию (EPOS), \$ US								
Дивиденды на акцию (DPOS), руб.								
Дивиденды на акцию (DPOS), \$ US								
Коэффициент покрытия дивидендов (ODC), раз								
Сумма активов на акцию (TAOS), руб.								
Сумма активов на акцию (TAOS), \$ US								
Соотношение цены акции и прибыли (P/E), раз								

© Pro-Invest IT

# Разработка стратегии финансирования (продолжение)

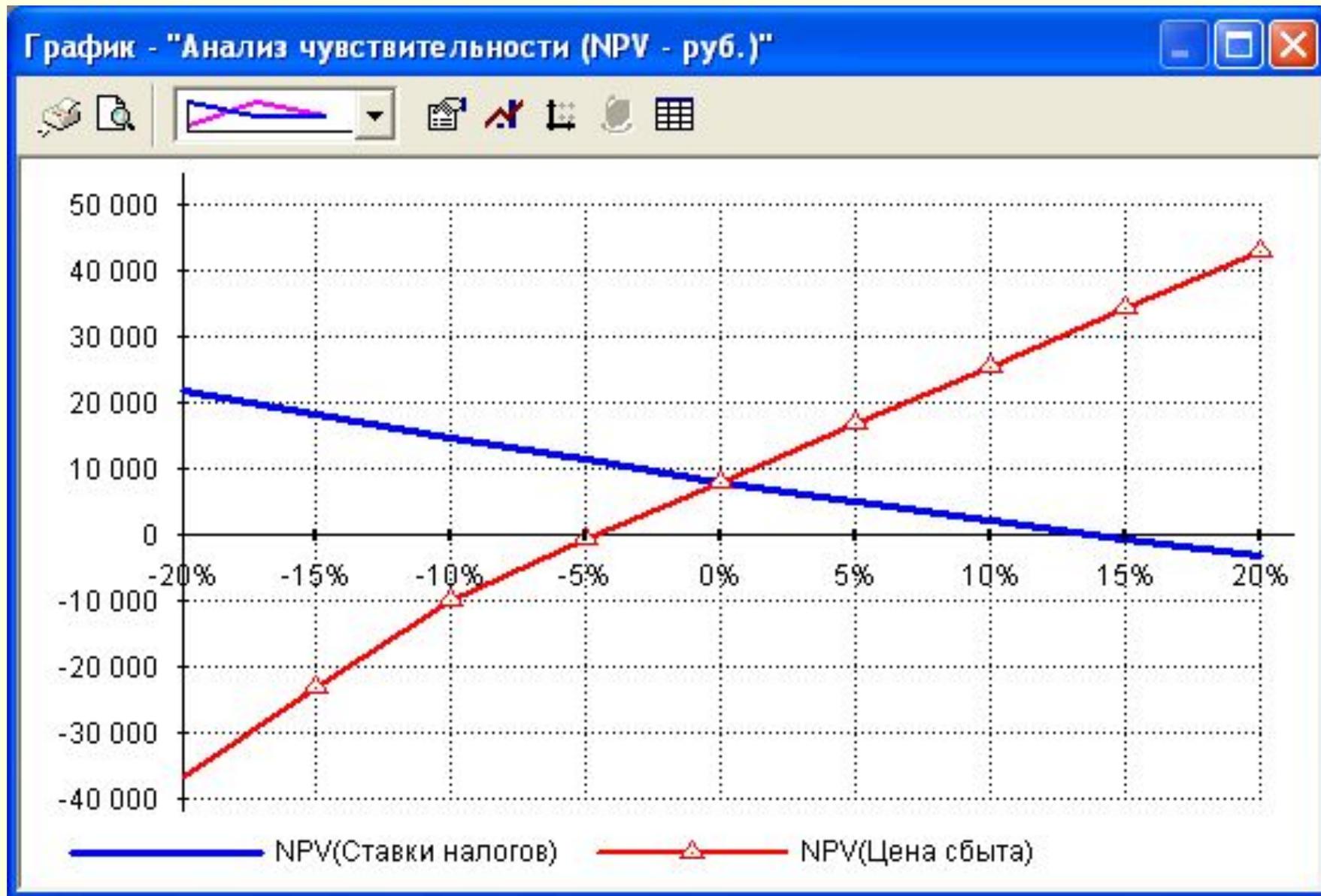
The screenshot displays the 'Project Expert' software interface. The main window, titled 'Бизнес-план - Project Expert', features a menu bar with 'Проект', 'Обмен', 'Результаты', 'Сервис', 'Окно', and 'Справка'. Below the menu is a toolbar with various icons for file operations and analysis. The central area is titled 'Бизнес-план - Содержание' and contains a grid of icons representing different financial analysis tools: 'Фин. показатели', 'Эффективность инвестиций' (with  $NPV = ?$ ,  $PI = ?$ , and  $IRR$ ), 'Доходы участников', 'Анализ чувствительности', 'Анализ безубыточности', 'Монте-Карло', 'Анализ изменений', 'Доходы подразделений', and 'Оценка бизнеса'. A sidebar on the left lists sections: 'Проект', 'Компания', 'Окружение', 'Инвестиционный план', 'Операционный план', 'Финансирование', 'Результаты', 'Анализ проекта', and 'Актуализация'. A secondary window titled 'Эффективность инвестиций' is open in the foreground, showing project parameters and a table of financial indicators.

Длительность проекта: 8 мес.  
Период расчета: 8 мес. Справка

Показатель	Рубли	Доллар
▶ Ставка дисконтирования, %	20,00	8,00
Период окупаемости - РВ, мес.	6	6
Дисконтированный период окупаемости - DPВ, мес.	6	6
Средняя норма рентабельности - АRR, %	159,88	153,60
Чистый приведенный доход - NPV	7 853	82
Индекс прибыльности - PI	1,03	1,01
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	40,35	13,19
Модифицированная внутренняя норма рентабельности - MIRR, %	22,67	8,42

© Pro-Invest IT

# Анализ эффективности проекта



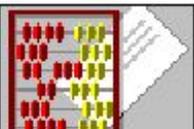
# Формирование отчета

- После завершения анализа проекта формируется **отчет** с использованием специального генератора отчетов.
- В отчеты встраиваются как стандартные графики и таблицы, так и построенные пользователем при помощи специального редактора.
- Имеется возможность встраивания в отчет текстовых комментариев.

# Формирование отчета (продолжение)

Отчет - Отчет 1

100% Arial CYR 10 **B** / **U** **S**

-  **Заголовок**
-  **Список продуктов/услуг**
-  **Стартовый баланс**
-  **Банк, система учета**
-  **Структура компании**
- 

# Формирование отчета (продолжение)

		<b>Прибыли-убытки (руб.)</b>	
II	Строка	1-8.2007	
1	Валовый объем продаж	300 000,00	
2	Потери		
3	Налоги с продаж	12 000,00	
4	Чистый объем продаж	288 000,00	
5	Материалы и комплектующие		
6	Сдельная зарплата		
7	Суммарные прямые издержки		
8	Валовая прибыль	288 000,00	
9	Налог на имущество		
10	Административные издержки		
11	Производственные издержки		
12	Маркетинговые издержки		
13	Зарплата административного персонала		
14	Зарплата производственного персонала		
15	Зарплата маркетингового персонала		
16	Суммарные постоянные издержки		
17	Амортизация		
18	Проценты по кредитам	19 440,00	
19	Суммарные непроизводственные издержки	19 440,00	
20	Другие доходы		
21	Другие издержки	241 200,00	
22	Убытки предыдущих периодов		
23	Прибыль до выплаты налога	27 360,00	
24	Суммарные издержки, отнесенные на прибыль		
25	Прибыль от курсовой разницы		
26	Налогооблагаемая прибыль	27 360,00	
27	Налог на прибыль	9 576,00	
28	<b>Чистая прибыль</b>	<b>17 784,00</b>	

Проект  
Автор проекта  
Дата

Бизнес-план  
Marketing Research  
08.01.2008

Лист 3

1  
Серг

---

*Спасибо за внимание*