



ИНСТРУКЦИЯ

к фин. моделям ЭКЦ «Инвест-Проект»

Направляем Вам на согласование фин. модель с комментарием:

1. все параметры, выделенные красным цветом, можно менять. Остальные формульные, пересчитываются автоматически.

2. каждая вкладка отвечает за один свой вопрос - персонал и ФОТ - вкладка "Персонал", налоги - вкладка "Налоги", выручка - вкладка "Поступления" и т.д.

3. в фин. модели имеются следующие вкладки:

вкладка «**Исходные показатели**» – дата расчетов, курсы валют, ставка кредита, ставка дисконтирования, ставки налогов.

вкладка «**Инвестиции**» – структура и объем первоначальных инвестиций (CAPEX), а также параметры инвестирования (привлечения и возврата инвестиций до 8 источников-траншей).

вкладка «**Календарный план**» – план освоения финансирования в процентах от суммы инвестиций и в рублях ежемесячно. Остальные таблицы технические, предназначены для расчета амортизации, остаточной стоимости имущества и НДС к возврату.

вкладка «**Поступления**» – здесь показаны параметры производства и рассчитывается выручка по проекту.

вкладка «**Персонал**» – здесь приводится штатное расписание (100%) и план найма персонала ежемесячно.

вкладка «**Текущие затраты**» – здесь рассчитываются текущие (накладные) затраты предприятия, не зависящие от объемов производства.

вкладка «**Прямые затраты**» – здесь рассчитываются прямые материальные затраты предприятия, непосредственно зависящие от объемов производства.

вкладка «**Налоги**» – в нижней таблице показаны итоговые суммы по налогам ежемесячно. Остальные таблицы технические и предназначены для расчета каждого налога в отдельности согласно действующему налоговому кодексу.

вкладка «**ОДДС**» (Отчет или План движения денежных средств, cash flow) – сводная таблица по всей фин. модели, фактически это расчетный предприятия. Автоматически рассчитывает три классических блока – Основная деятельность (выручка, налоги и сальдо), Инвестиционная деятельность (первоначальные инвестиции в проект) и Финансовая деятельность – показывает возврат инвестиций с процентами.

Доход владельца проекта (чистая прибыль) показана в нижней строке «Остаток Денежных Средств у предприятия на конец периода» после уплаты налогов и возврата 100% вложенных средств. Эти средства, по методологии, собственник может изымать из оборота или частично реинвестировать в дальнейшее развитие, а также направлять определенную долю прибыли инвестору за предоставление финансирования. При этом вывод средств со счета так же стоит каких-то денег, например, налог на дивиденды 13%.

вкладка «**ОПУ**» (Отчет или План прибылей и убытков, P&L) – автоматически рассчитывает амортизацию и рентабельность по чистой прибыли.

вкладка «**Кредиты**» – автоматически рассчитывает возврат каждого транша и сумму всех траншей согласно параметрам на вкладке «Инвестиции».



вкладка «**NPV проекта**» – автоматически рассчитывает показатели NPV (Чистый дисконтированный доход), PI (Индекс рентабельности проекта) и IRR (Внутренняя норма доходности), а также дисконтированный и недисконтированный срок окупаемости проекта.

вкладка «**Чувствительность NPV**» – показывает, как будет меняться значение NPV при увеличении и уменьшении топ-5 параметров проекта. Снижение значения NPV ниже нуля при какой-либо итерации означает убыток и требует от инициатора проекта выработки компенсационных мер.

вкладка «**Точка безубыточности**» – автоматически рассчитывает, при какой минимальном объеме выручки проект выходит на самоокупаемость, то есть выручка начинает покрывать все текущие и прямые затраты.

вкладка «**Финансовый анализ**» – автоматически показывает сумму ежемесячных текущих и прямых затрат помесечно, рассчитывает рентабельность продаж для последнего (типового) года и в целом по проекту.

вкладка «**Резюме**» – автоматически отражает ключевые показатели для инвестора (кредитора) по блокам: Общие показатели проекта, Показатели для кредитора / займодателя и Инвестиционные показатели проекта.

4. все таблицы дублируются графиками и диаграммами для наглядности, также почти на всех листах Вы найдете справочные параметры, которые будут меняться, если Вы будете что-либо менять.

5. как пользоваться моделью: прямо в соответствующих ячейках Вы вбиваете фактические значения и видите, что происходит. Это и есть инструмент управления проектом.

6. управленческие цифры в модели нужно воспринимать не с точки зрения исполнителя, а с позиции собственника предприятия. Например, задача листа "Персонал" показать, какую максимальную сумму предприятие может позволить себе направить на оплату труда персонала, чтобы оставаться прибыльным, но при этом стремиться по возможности сэкономить, чтобы иметь запас ФОТ на следующий месяц или для выплаты премий или пособий. Точно так же и по маркетингу - с финансовой точки зрения неважно, как расходуются маркетинговые средства, важно, чтобы эти расходы приносили новых клиентов и генерировали плановую выручку.

7. мы принципиально не используем «коробочные» решения. Все финансово-экономические расчеты выполняются в соответствии с международными рекомендациями **UNIDO** в программной среде Excel и принимаются Инвесторами, всеми крупными Банками, Фондами, Министерствами, органами власти.