

**Программа семинара-практикума  
(предварительная)**

**Основы финансового моделирования  
инвестиционных и концессионных проектов**

27.05.2021, Четверг  
Тверь, Мой бизнес Тверской области

10:00 — 10:10	Приветствие	Министр экономического развития Тверской области И.И. Егоров  Генеральный директор Венчурного фонда Тверской области М.В. Окороков
10:10 — 10:50	1. Теоретические основы финансового моделирования  1.1. Дорожная карта «запуска» инвестиционного проекта  1.2. Основные понятия финансового моделирования (финансовая модель, проектное финансирование); роль и цели финансовых моделей  1.3. Анализ условий реализации проекта: существенные условия и технико-экономические показатели проекта; укрупненная оценка предполагаемых капитальных и операционных затрат  1.4. Основные принципы финансового моделирования: общий подход к моделированию и прогнозированию; процесс построения и структурирования финансовой модели; планирование архитектуры модели, основные блоки финансовой модели и взаимосвязь между ними (лист входных данных, лист расчетов, лист с результатами: три основных формы финансовой отчетности, др.)	Управляющий партнер группы компаний Декарт, советник Президента Тверской ТПП по инвестиционной политике Д.А. Хилькевич  Руководитель направления финансирования и финансового планирования группы компаний Декарт О.И. Хилькевич
10:50 — 11:05	Перерыв	
11:05 — 13:05	2. Практические основы финансового моделирования (на примере инвестиционного проекта, планируемого к запуску на территории Тверской области)  2.1. Вводные данные финансовой модели: капитальные затраты, даты и время в финансовой модели; индексация (учет инфляции в финансовой модели)  2.2. Моделирование основных операционных блоков проекта: выручка; операционные затраты; оборотный капитал; амортизация  2.3. Моделирование блока финансирования: собственные средства; бюджетные средства: капитальный грант; заемные средства: банковский кредит и акционерный заем  2.4. Результаты финансовой модели («прогнозная» отчетность): баланс; отчет о финансовых результатах; отчет о движении денежных средств; каскад денежных потоков  (продолжение на следующей странице)	Руководитель направления финансирования и финансового планирования группы компаний Декарт О.И. Хилькевич

	2.5. Анализ инвестиционной привлекательности проекта с точки зрения разных участников проекта: с точки зрения долевых инвесторов (NPV, IRR); с точки зрения кредитных организаций (DSCR - коэффициент покрытия долга)	
13:05 — 14:05	Обеденный перерыв	
14:05 — 14:45	Ключевые аспекты рассмотрения финансовой модели финансирующими (кредитными) организациями (40 мин)	Представитель Сбербанка России (докладчик уточняется)
14:45 — 15:25	Особенности налогообложения, бухгалтерского и бюджетного учета в инвестиционных и концессионных проектах (40 мин)	Генеральный директор компании Декарт, руководитель направления бухгалтерского учета и налогообложения группы компаний Декарт Л.П. Хилькевич
15:25 — 16:30	Вопросы-ответы по теме мероприятия	Докладчики