

Разработка финансовых моделей для привлечения финансирования

EY

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Что мы можем для вас сделать

Мы оказываем услуги по разработке и комплексному сопровождению финансовых моделей, используемых для привлечения финансирования. Наши модели соответствуют строгим требованиям ведущих финансирующих организаций. Поддерживая тесные контакты со многими из них, мы хорошо понимаем их методологию, рабочие процессы и процедуры принятия решений.

Наш опыт включает подготовку финансовых моделей крупнейших инвестиционных проектов, в том числе реализуемых на принципах государственно-частного партнерства.

В рамках разработки финансовой модели мы консультируем наших клиентов по выбору оптимальной схемы финансирования проекта, проверке обоснованности прогноза выручки и затрат, определению предпосылок бухгалтерского и налогового учета. Мы обучаем пользователей модели, а также предоставляем подробные комментарии инвесторам и кредитным организациям.

Преимущества нашего подхода

Модели EY обладают следующим функционалом:

- ▶ **определение оптимальной структуры финансирования** проекта за счет различных источников: уставного капитала, акционерных займов и внешних источников кредитования;
- ▶ **детальная схема банковского кредитования** с возможностью выбора и комбинирования его параметров: число кредиторов, тип кредитов, порядок привлечения и погашения долга, включая сложные схемы, такие как механизм debt sculpting и cash sweep, формирование процентной ставки, рефинансирование, тестирование ковенантов;
- ▶ **оценка инвестиционной привлекательности проекта:** расчет доходности для каждого инвестора (с учетом возможности досрочного выхода финансового инвестора из проекта);
- ▶ **тестирование различных сценариев реализации проекта** за счет гибкой и удобной для пользователя настройки параметров прогнозирования финансовых показателей.

Комплексный подход EY

Подготовка модели



Финансовая
модель



Книга допущений
и инструкция
к финансовой
модели

Соответствующая требованиям финансирующих организаций универсальная модель, которая позволяет оценивать по многим показателям инвестиционную привлекательность проекта и кредитоспособность заемщика с позиции банка.

- ▶ Книга допущений включает подробное описание заложенных в модели данных и предпосылок, что является стандартным требованием финансирующих организаций для многих проектов.
- ▶ Инструкция, содержащая полное описание функционала модели и применяемых макросов, а также рекомендации по ее использованию с соответствующими иллюстрациями.

Сопровождение модели



Обучение работе
с финансовой
моделью



Сопровождение
финансовой
модели

- ▶ Демонстрация основного функционала модели.
- ▶ Обучение сотрудников клиента работе с моделью с учетом возможности ее дальнейшего изменения.

- ▶ Подготовка банковского сценария финансирования проекта.
- ▶ Предоставление финансирующим организациям комментариев в отношении модели.
- ▶ Дальнейшая модификация модели при изменении и уточнении параметров проекта и схемы финансирования.

Некоторые проекты ЕУ по подготовке финансовых моделей в целях привлечения финансирования

Автомобильные и железные дороги

Проект строительства платной автомагистрали	Проект строительства кольцевой автодороги
Подготовка финансовой модели для выпуска облигаций.	Разработка финансовой модели в рамках проведения анализа целесообразности реализации проекта на принципах ГЧП.
Крупнейшая российская транспортная компания	Проект строительства платной кольцевой автодороги
Разработка финансовых моделей и бизнес-планов по различным проектам.	Разработка финансовой модели проекта ГЧП для достижения финансового закрытия.
Крупный российский оператор платных дорог	Крупная российская компания в сфере ИТ и системной интеграции
Разработка операционной финансовой план-факт модели на принципах РСБУ и МСФО.	Разработка финансовой модели для участия в конкурсе на право заключения концессионного соглашения.

Аэропорты

Российский международный аэропорт	Российский международный аэропорт
Подготовка финансовой модели и бизнес-плана проекта с целью анализа возможности его реализации на основе механизма ГЧП.	Разработка финансовой модели в рамках подготовки пакета документов для привлечения инвесторов.

Нефтедобыча и нефтепереработка

Крупная российская нефтяная компания	Крупный российский нефтеперерабатывающий завод
Подготовка финансовой модели и бизнес-плана проекта создания фонда инвестиций в сфере распределенной и альтернативной энергетики.	Разработка финансовой модели для привлечения финансирования.

Добыча полезных ископаемых

Международная инвестиционно-промышленная группа	Проект строительства горно-обогатительного комплекса
Оценка стоимости SPV, подготовка бизнес-плана, анализ рынка, разработка финансовой модели для получения кредита от института развития.	Разработка финансовой модели, анализ рынка, подготовка бизнес-плана для получения кредита от института развития.

Другие отрасли

Проект строительства мусороперерабатывающего завода	Крупная судоходная компания
Подготовка финансовой модели и финансового плана, проведение переговоров с банками, привлечение финансирования.	Привлечение финансирования для судоходной компании, подготовка экономического обоснования и финансовой модели.
Проект создания комплекса молочного животноводства и переработки молока	Проект строительства терминала навалочных грузов в крупном российском порту
Разработка финансовой модели, учитывающей особенности сельскохозяйственного бизнеса, в рамках привлечения банковского финансирования.	Разработка финансовой модели, анализ рынка проекта для получения финансирования.

Контактная информация



Алина Заборовская

Партнер, практика консультационных услуг по сделкам
Тел.: +7 (495) 648 9651
Alina.Zaborovskaya@ru.ey.com



Сергей Лузан

Директор, практика консультационных услуг по сделкам
Тел.: +7 (495) 755 9700
Sergey.Luzan@ru.ey.com

ЕУ

Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Краткая информация о компании ЕУ

ЕУ является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделок и консультирования. Наши знания и качество услуг помогают укреплять доверие общественности к рынкам капитала и экономике в разных странах мира. Мы формируем выдающихся лидеров, под руководством которых наш коллектив всегда выполняет взятые на себя обязательства. Тем самым мы вносим значимый вклад в улучшение деловой среды на благо наших сотрудников, клиентов и общества в целом.

Мы взаимодействуем с компаниями из стран СНГ, помогая им в достижении бизнес-целей. В 20 офисах нашей фирмы (в Москве, Санкт-Петербурге, Новосибирске, Екатеринбурге, Казани, Краснодаре, Ростове-на-Дону, Владивостоке, Тольятти, Южно-Сахалинске, Алматы, Астане, Атырау, Бишкеке, Баку, Киеве, Ташкенте, Тбилиси, Ереване и Минске) работают 4500 специалистов.

Название ЕУ относится к глобальной организации и может относиться к одной или нескольким компаниям, входящим в состав Ernst & Young Global Limited, каждая из которых является отдельным юридическим лицом. Ernst & Young Global Limited – юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Великобритании, – является компанией, ограниченной гарантиями ее участников, и не оказывает услуг клиентам. Более подробная информация представлена на нашем сайте: ey.com.

Офисы ЕУ

Алматы +7 (727) 258 5960	Краснодар +7 (861) 210 1212
Астана +7 (7172) 58 0400	Минск +375 (17) 240 4242
Атырау +7 (7122) 55 2100	Москва +7 (495) 755 9700
Баку +994 (12) 490 7020	Новосибирск +7 (383) 211 9007
Бишкек +996 (312) 623 096	Ростов-на-Дону +7 (863) 261 8400
Владивосток +7 (423) 265 8383	Санкт-Петербург +7 (812) 703 7800
Екатеринбург +7 (343) 378 4900	Ташкент +998 (71) 140 6482
Ереван +374 (10) 500 790	Тбилиси +995 (32) 215 8811
Казань +7 (843) 567 3333	Тольятти +7 (8482) 99 9777
Киев +380 (44) 490 3000	Южно-Сахалинск +7 (4242) 49 9090

© 2018 ООО «Эрнст энд Янг – оценка и консультационные услуги».
Все права защищены.