

## Форматы финансовых моделей

Консалтинговая компания «Grand Grade» предлагает Заказчикам 4 формата разработки финансовых моделей: «Эконом», «Комфорт», «Комфорт+», «Престиж».

Разные форматы предполагают разную детализацию итогового проекта и выполнение разных целей.

Возможными источниками финансирования проекта могут быть: бюджетное субсидирование, бюджетные гарантии, кредит, займы, лизинг, ценные бумаги, инвестиции промышленных, венчурных, инвестиционных фондов, частных инвесторов и пр.

В таблице ниже представлена краткая сравнительная характеристика предлагаемых форматов финансовых моделей.

**Таблица 1. Форматы финансовых моделей**

Направления	«Эконом»	«Комфорт»	«Комфорт+»	«Престиж»
<b>Цели разработки</b>				
Оценка проекта в получении грантов	✓	-	-	-
Оценки проекта в получении субсидий (по процентным ставкам, налогам, лизингу и т.д.)	✓	✓	✓	-
	<i>До 20 млн. руб.</i>	<i>Без ограничений</i>	<i>Без ограничений</i>	<i>Без ограничений</i>
Оценки проекта в получении кредита, займа, лизинга	✓	✓	✓	-
	<i>Для первичного ознакомления с проектом</i>	<i>Для кредитного комитета</i>	<i>Для кредитного комитета</i>	<i>Для кредитного комитета</i>
Оценка проекта в получении инвестиций из фондов, частных лиц, ЮЛ и т.д.	✓	✓	✓	-
	<i>Для первичного ознакомления с проектом</i>	<i>Для инвестиционного комитета или</i>	<i>Для кредитного комитета</i>	<i>Для кредитного комитета</i>
Оценка проекта в получении статуса резидент ИТ-парка, технопарков в сфере высоких технологий, бизнес-инкубаторов, промышленных и промышленных парков	✓	✓	✓	-
Оценки проекта в получении государственных гарантий в рамках Концессии	-	✓	✓	-
Оценка проекта в получении статуса ОЭЗ, СЭЗ, ИЦ «Сколково», «Иннополис»	-	✓	✓	-
Оценка процесса слияния, поглощения, интеграции	-	-	✓	✓
Оценка проекта в выпуске ценных бумаг и облигаций и т.д.	-	-	✓	✓
Комплексная оценка проекта для руководства компании с последующей выработкой стратегии	-	-	✓	✓
<b>Степень детализация</b>	Достаточная	Детализированная	Расширенная	«Под ключ»
<b>Объем исходной финансовой информации от Заказчика</b>	Инвестиции, график платежей, технология, цены, ФОТ, ассортимент и т.д.	Стоимость ПР, CMR, оборудования нестандартного	Стоимость ПР, CMR, оборудования нестандартного	-

Направления	«Эконом»	«Комфорт»	«Комфорт+»	«Престиж»
<b>Финансовые расчеты, в т. ч.</b>				
Количество направлений бизнеса	1	1	Мах 2	Без ограничений
Количество продуктовой группы	1	Мах 2	Мах 2	Без ограничений
Количество сегментов рынка (премиум, средний, эконом)	В целом по рынку	В целом по рынку	В целом по рынку с выделением 1 сегмента	Без ограничений
Количество сценарий развития	1	1	Мах 3	Без ограничений
Количество рынков сбыта	1	Мах 2	Мах 3	Без ограничений
Детализация доходов, расходов по рынкам сбыта, направлениям бизнеса, сегментам рынка	-	✓	✓	✓
	<i>В целом по проекту</i>	<i>Только по регионам сбыта</i>	<i>По регионам, сегментам, направлениям в рамках ограничения</i>	<i>Без ограничений</i>
Анализ чувствительности	✓	✓	✓	✓
	<i>Изменение отпускных цен</i>	<i>Изменение отпускных цен, инвестиций</i>	<i>Без ограничений</i>	<i>Без ограничений</i>
<b>Дополнительно, в т.ч.</b>				
Анализ рисков	✓	✓	✓	✓
	<i>Укрупненно</i>	<i>Детально</i>	<i>Расширенно</i>	<i>Расширенно</i>
Поиск инвестиций	-	✓	✓	✓
	<i>Предоставляет Заказчик</i>	<i>Спецтехника, стандартное оборудование</i>	<i>Все кроме ПР, нестандартного оборудования, СМР</i>	<i>Без ограничений, при наличии ПР</i>
Обзвон конкурентов	-	✓	✓	✓
	-	До 10	До 10 по каждому направлению	<i>Без ограничений</i>
Обзвон поставщиков сырья	-	-	✓	✓
	-	-	До 10 по каждому направлению	<i>Без ограничений</i>
Обзвон потенциальных покупателей	-	-	✓	✓
	-	-	До 10 по каждому направлению	<i>Без ограничений</i>
Разработка маркетингового бюджета	-	✓	✓	✓
	-	<i>Усредненно по регионам сбыта</i>	<i>Укрупненно по каждому региону сбыта</i>	<i>Для каждого региона сбыта</i>

### **Финансовые расчеты формата «Эконом» предполагают укрупненные расчеты:**

- С обоснованием расходов за счет предоставленной технологии и спецификации оборудования, среднерыночных цен, экспертных данных по опыту аналогичных проектов, представленных данных Заказчиком;
- С обоснованием цен на продукцию и сырье на основе среднерыночных цен;
- Без поиска и обзвона конкурентов, поставщиков сырья, подрядчиков, покупателей для конкретного региона сбыта и производства;
- Без подборки инвестиций: инвестиции предоставляет Заказчик;
- Без детальных расчетов производственного процесса согласно технологии: Заказчик предоставляет описание технологии, нормы сырья для производства, перечень выпускаемой продукции с указанием объемов;
- С укрупненным анализом рисков;
- Без разработки маркетингового бюджета.

Для формата «Эконом» укрупненные расчеты и анализ рынка производятся по базовой схеме **(1;1;0;1;1):**

- в рамках **1** направления бизнеса (например, производство молока);
- в рамках **1** сценария развития (один вариант инвестирования, схемы финансирования, объема производства, ценообразования);
- в рамках **0** сегментов рынка (т.е. в целом по рынку без сегментации на премиальный, средний и эконом сегмент);
- в рамках **1** рынка сбыта (анализируются конкуренты, цены, покупатели только для одного рынка сбыта, например, Калужская область);
- в рамках **1** продуктовой группы (например, молочная продукция (молоко, сметана, сыры) – одна продуктовая группа).

### **Финансовые расчеты формата «Комфорт» предполагают детальные расчеты:**

- С обоснованием цен на продукцию за счет поиска и обзвона конкурентов для конкретного региона сбыта продукции;
- С обоснованием выхода продукции с помощью поиска и изучения технологии производства, спецификации оборудования, предоставленной производителями;
- С обоснованием каждой статьи расходов за счет различных нормативов, а также исходя из спецификации оборудования, технологии производства, анализа рынка труда, анализ цен поставщиков сырья, покупателей, опыта в аналогичных проектах, обзвона объявлений по аренде помещения, участков и пр.;
- С обоснованием инвестиций за счет поиска подрядчиков и подбора коммерческих предложений на оборудование, спецтехнику с ограничением. Ограничение распространяется на сложное инженерное оборудование, СМР и прочие статьи инвестиций, которые невозможно оценить на 100% без разработанного проекта и пр.;
- С детальным анализом рисков по группам, с анализом чувствительности;
- С разработкой маркетингового бюджета усреднено и укрупненно для всех регионов сбыта.

Для формата «Комфорт» детальные расчеты и анализ рынка (цены, конкуренты, поставщики сырья, покупатели) производятся по базовой схеме **(1;1;0;2;2):**

- в рамках **1** направления бизнеса (например, переработка молока);
- в рамках **1** сценария развития (один вариант инвестирования, схемы финансирования, объема производства, ценообразования);

- в рамках **0 сегментов рынка** (т.е. в целом по рынку без сегментации на премиальный, средний и эконом сегмент);
- в рамках **2 рынков сбыта** (расчеты производятся для двух рынков сбыта в разрезе каждой продуктовой группы, например, Калужская область и г. Москва);
- в рамках **2 продуктовых групп** (например, производство цельного молока – 1-ая продуктовая группа, продукты переработки молока (пастеризованное молоко, сметана, сыры) – 2-ая продуктовая группа).

Заказчик может **ИЗМЕНИТЬ СХЕМУ РАСЧЕТА**, увеличить сценарии развития, уменьшить рынки сбыта, продуктовую линейку.

**Финансовые расчеты формата «Комфорт+» предполагают детальное моделирование** производственного процесса для **нескольких направлений бизнеса** (интеграция, слияние, поглощение, не взаимосвязанные и т.д.) при **различных сценариях развития** (пессимистический, нейтральный, оптимистический):

- **С обоснованием цен на продукцию** за счет поиска и обзвона конкурентов и покупателей конкретного региона производства и сбыта;
- **С обоснованием цен на сырье** за счет поиска и обзвона поставщиков сырья конкретного региона производства;
- **С обоснованием выхода продукции** с помощью поиска и изучения технологии производства, спецификации оборудования, представленной производителями;
- **С обоснованием каждой статьи расходов** за счет различных нормативов, а также исходя из спецификации оборудования, технологии производства, анализа рынка труда, опыта в аналогичных проектах, обзвона объявлений по аренде помещения, участков и пр.;
- **С обоснованием инвестиций** за счет поиска подрядчиков и подбора коммерческих предложений на оборудование, спецтехнику с ограничением. Ограничение распространяется на сложное инженерное оборудование, СМР и прочие статьи инвестиций, которые невозможно оценить на 100% без разработанного проекта и пр.;
- **С расширенным анализом рисков по группам**, с анализом чувствительности;
- **С разработкой укрупненного маркетингового бюджета** для каждого региона сбыта.

Для **формата «Комфорт+»** детальные расчеты и анализ рынка (цены, конкуренты, покупатели, поставщики сырья) производятся по **базовой схеме (2;3;1;2;2)**:

- в рамках **2 направлений бизнеса** (например, выращивание КРС-1 направление; переработка мяса в колбасы, мясные деликатесы, консервы и т.д. – 2 направление; переработка молока – 3 направление);
- в рамках **3 сценарий развития** (пессимистический, нейтральный, оптимистический). Например, несколько вариантов инвестиций, несколько схем финансирования, разные мощности производства и т.д.;
- в рамках **1 сегмента рынка** (любой из сегментов премиальный, средний или эконом сегмент);
- в рамках **2 рынков сбыта** (расчеты производятся для двух рынков сбыта в разрезе каждой продуктовой группы, например, Калужская область и г. Москва);
- в рамках **2 продуктовых групп** (например, продукты переработки мяса КРС – 1-ая продуктовая группа, продукты переработки молока (пастеризованное молоко, сметана, сыры) – 2-ая продуктовая группа).

Заказчик может **ИЗМЕНИТЬ СХЕМУ РАСЧЕТА**, уменьшить направления бизнеса, увеличить рынки сбыта, продуктовую линейку и т.д.

**Финансовые расчеты формата «Престиж» предполагают расширенное детальное моделирование** производственного процесса для **нескольких направлений бизнеса** (интеграция, слияние, поглощение, не взаимосвязанные и т.д.) при **различных сценариях развития** (пессимистический, нейтральный, оптимистический) с **выработкой стратегии для менеджмента высшего звена:**

- С обоснованием цен на продукцию за счет поиска и обзона конкурентов и покупателей конкретного региона производства и сбыта;
- С обоснованием цен на сырье за счет поиска и обзона поставщиков сырья конкретного региона производства;
- С обоснованием выхода продукции с помощью поиска и изучения технологии производства, спецификации оборудования, представленной производителями;
- С обоснованием каждой статьи расходов за счет различных нормативов, а также исходя из спецификации оборудования, технологии производства, анализа рынка труда, опыта в аналогичных проектах, обзона объявлений по аренде помещения, участков и пр.;
- С обоснованием инвестиций за счет поиска подрядчиков и подбора коммерческих предложений на оборудование, спецтехнику с ограничением. Ограничение распространяется на сложное инженерное оборудование, СМР и прочие статьи инвестиций, которые невозможно оценить на 100% без разработанного проекта и пр.;
- С детальным анализом рисков по группам. Анализ чувствительности проводится по всем выявленным показателям, которые влияют на эффективность проекта;
- С разработкой **детального маркетингового бюджета** для каждого региона сбыта
- **Создание базы данных** по конкурентам, поставщикам сырья, покупателям с результатами обзона;
- **Разработка стратегии компании** (по слиянию, поглощению, модернизации, расширению и т.д.).

Для формата «Престиж» **детальные расчеты производятся по базовой схеме (3;3;3;3;3):**

- в рамках **3 и более направлений бизнеса** (например, выращивание КРС – 1 направление; переработка мяса в колбасы, мясные деликатесы, консервы и т.д. – 2 направление; переработка молока – 3 направление, производства комбикормов – 4 направление);
- в рамках **3 и более сценарий развития** (пессимистический, нейтральный, оптимистический);
- в рамках **3 сегментов рынка** (т.е. в целом по рынку и в разрезе сегментации на премиальный, средний и эконом сегмент);
- в рамках **3 и более рынков сбыта** (расчеты производятся для трех и более рынков сбыта в разрезе каждой продуктовой группы, например, Калужская область, Ивановская и Кировская область);
- в рамках **3 и более продуктовых групп** (например, продукты переработки мяса КРС – 1-ая продуктовая группа, продукты переработки молока (пастеризованное молоко, сметана, сыры) – 2-ая продуктовая группа, производство комбикормов – 3 продуктовая группа).

Заказчик может **ИЗМЕНИТЬ СХЕМУ РАСЧЕТА**, уменьшить рынки сбыта, сценарии развития и т.д.

**Цена каждого проекта рассчитывается индивидуально:** может быть как ниже, так и выше базовой цены в зависимости от сложности проекта, комбинации (x;y;z;f;g), где x-количество направлений, y-количество сценарий развития, z – количество сегментов рынка; f-количество рынков сбыта, g- количество продуктовых групп.