



ФРП

Калужской
области

РУКОВОДСТВО

по подготовке Отчета о движении денежных
средств (с прогнозом)
по региональной программе финансирования
«Оборотный капитал»

1. ФУНКЦИОНАЛЬНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ ОТЧЕТА

- Отчет о движении денежных средств с прогнозом должен быть создан в формате Microsoft Excel (версия 97 или более поздняя). Имя файла Отчета должно ясно указывать на версию Отчета и дату подготовки.

- Никакая часть Отчета не должна быть скрыта, защищена, заблокирована или иным образом недоступна для просмотра и внесения изменений.

- Отчет о движении денежных средств с прогнозом должен обладать понятной и логичной структурой. Последовательно должны быть представлены исходные данные (допущения), финансовые прогнозы и промежуточные расчеты, результаты финансовых прогнозов; указанные элементы должны быть визуально отделены друг от друга, но связаны между собой расчетными формулами.

- Все элементы, используемые при расчетах в составе формул, должны являться действующими ссылками на ячейки, в которых содержатся допущения (исходные данные), или ячейки, содержащие формулы. Недопустимы ссылки на внешние файлы и циклические ссылки. В исключительных случаях факт и причина отступления от данных правил должны быть изложены в описании к Отчету.

- Отчет о движении денежных средств с прогнозом должен допускать внесение изменений в первоначально заложенные допущения и автоматически корректировать финансовые прогнозы в случае внесения таких изменений.

- Отчет о движении денежных средств с прогнозом должен обладать достаточной степенью детализации, то есть содержать разбивки по основным денежным потокам, периодам, статьям доходов и затрат и т.п.

- Формы прогнозной финансовой отчетности и промежуточные отчеты не должны противоречить друг другу.

- Отчет о движении денежных средств с прогнозом должен отвечать принципу единообразия и последовательности в расчетах и форматировании. Формулы расчета финансовых показателей (коэффициентов), которые присутствуют в Отчете, должны быть неизменными для всех частей и периодов Отчета.

- Данные Отчета о движении денежных средств с прогнозом не должны противоречить данным, указанным в остальных документах предоставленных при рассмотрении Заявки.

2. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ (ДОПУЩЕНИЯ)

В числе исходных данных (допущений) Отчета о движении денежных средств с прогнозом должны быть указаны:

- Основные методические предположения, использованные при построении финансовых прогнозов, в том числе:
 - длительность прогнозного периода (не должен быть менее срока возврата кредита);
 - начальный момент прогнозного периода (должен быть не ранее

даты подачи Заявки);

- шаг прогноза (один год и один квартал, в случае наличия месячной сезонности – один месяц);
- тип денежных потоков (номинальные, реальные) и итоговая валюта денежных потоков;
- иные ключевые методические предположения.
- Прогноз объема продаж и объема производства (иных количественных факторов, определяющих выручку);
- Прогноз цен/тарифов на готовую продукцию/услуги;
- Прогноз цен на основное сырье и материалы и других затрат, составляющих значительную долю в себестоимости, прогноз иных переменных затрат;
 - Прогноз затрат на персонал (штатное расписание или бюджет затрат на персонал с учётом планируемых индексаций оплаты труда и увеличения штата);
 - Прогноз условно постоянных затрат;
 - Условия расчетов с контрагентами (отсрочки и предоплаты по расчетам с поставщиками и подрядчиками, покупателями, бюджетом, персоналом) и/или нормативы оборачиваемости;
 - Налоговые предпосылки: информация о налогах и иных обязательных платежах, которые подлежат уплате в соответствии с действующим законодательством, прогноз налоговых отчислений в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации, в том числе расчет бюджетной эффективности проекта;
 - Предпосылки по учетной политике (политика по амортизации, капитализации затрат, созданию резервов, признанию выручки);
 - Прогнозная структура финансирования, условия по заёмному финансированию (процентные ставки, график получения и обслуживания долга);
 - Иные исходные данные и предпосылки, важные для данной отрасли.

3. СОСТАВ РЕЗУЛЬТАТОВ ФИНАНСОВЫХ ПРОГНОЗОВ

3.1. Формы прогнозной финансовой отчетности.

- В обязательном порядке должны быть представлены следующие формы прогнозной финансовой отчетности Заявителя: прогнозный отчет о финансовых результатах, прогнозный отчет о движении денежных средств.
 - Прогнозный отчет о финансовых результатах должен быть составлен по методу начисления и содержать, в том числе, следующие финансовые показатели: выручка, валовая прибыль, валовая рентабельность, EBITDA (операционная прибыль до вычета амортизации, процентов и налогов), EBIT (операционная прибыль до вычета процентов и налогов), чистая прибыль, чистая рентабельность. Амортизация должна быть выделена отдельной строкой и не должна вычитаться из выручки при расчёте валовой прибыли. Если в силу отраслевых или иных особенностей проекта данные

показатели не представлены, следует указать факт и причины их отсутствия;

- Прогнозный отчет о движении денежных средств должен включать в себя денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Денежные потоки, связанные с выплатой и получением процентов и дивидендов, должны быть раскрыты в отдельных строках. Отдельно должны быть приведены денежные потоки до обслуживания долга (CFADS).

32. Финансовые показатели (коэффициенты)

- Показатели финансовой устойчивости:
 - Долг/Собственный капитал,
 - Долг/ЕБИТДА,
 - Чистый долг/ЕБИТДА;
 - Долг/CFADS.
- Иные финансовые показатели (коэффициенты):
 - показатели оборачиваемости: оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость кредиторской задолженности, оборачиваемость запасов.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО СОСТАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВЫХ ПРОГНОЗОВ

4.1. Общие требования:

- Прогнозируются только денежные потоки, которые будут поступать в распоряжение Заемщика.
- По окончании каждого прогнозного шага сумма остатка денежных средств Заемщика не может принимать отрицательные значения;
- Отдельно должны прогнозироваться платежи по обслуживанию долга. Информацию о движении денежных средств, обусловленном получением и выплатой процентов и дивидендов, следует раскрывать отдельными строками;
- Рекомендуется прогнозировать денежные потоки в тех валютах, в которых они реализуются (производятся поступления и платежи), и вслед за этим приводить их к единой, итоговой валюте. В качестве итоговой валюты рекомендуется выбирать валюту, в которой поступает большая часть денежных потоков. Итоговой валютой прогнозных форм отчетности должен быть рубль РФ.
- Информацию о движении денежных средств, обусловленном получением и выплатой процентов и дивидендов, следует раскрывать отдельными строками;
- Продолжительность прогнозного периода не может быть менее срока возврата финансирования.

5. ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ

- Источники информации исходных данных (допущений) для Отчет о движении денежных средств с прогнозом приводятся в виде отдельного приложения к Отчету или примечаний, добавленных к соответствующим ячейкам файла Microsoft Excel.

- Рекомендуемые источники информации и исходных данных (допущений) для Отчета включают в себя:
 - верифицируемые данные, предоставленные третьими лицами, не связанными с Заявителем;
 - исторические данные по финансово-хозяйственной деятельности Заемщика (в т.ч. управленческой и финансовой отчетности);
 - действующие нормативно-правовые акты;
 - официальные данные отраслевой и макроэкономической статистики;
 - результаты аналитических исследований, произведенных независимыми экспертами, обладающими необходимой квалификацией и опытом, в том числе специально проведенных исследований по проекту;
 - аналитическая и статистическая информация общепризнанных информационно-аналитических агентств, банков, фондовых и товарных бирж.

6. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

- Данные Отчета о движении денежных средств с прогнозом не должны противоречить данным, содержащимся в других документах (в том числе в резюме проекта, смете, календарном плане). Перед направлением документов на комплексную экспертизу – при первичном рассмотрении, а также при каждой корректировке Отчета о движении денежных средств с прогнозом в процессе экспертизы – необходимо проверить соответствие принятых показателей документам проекта (в частности, Заявке (резюме проекта) и экономическому обоснованию проекта).

Если у Вас возникли вопросы, их можно задать:

- *Специалистам Фонда развития промышленности Калужской области, чьи данные Вы всегда можете найти на сайте Фонда;*
- *Менеджеру проекта на этапе комплексной экспертизы и подготовки к Наблюдательному совету.*

a: 248001, Калуга, Кирова ул., 36, оф 64

t: +7 (4842) 574-541

s: <https://frpko.ru/>