

MONECO FINANCIAL TRAINING

PROJECT FINANCE MODELLING WORKSHOP

18.-19. 6. 2018
Lektor: Alastair Day

Pozvánka na seminář

PROJECT FINANCE MODELLING WORKSHOP

TERMÍN: 18. – 19. 6. 2018 • ÚČASTNICKÝ POPLATEK: 35 500 Kč

- **Best Practices in Project Finance Modelling**
- **Model Design and Structure**
- **Modelling of Production Forecast**
- **Analysing the Key Operating Assumptions**
- **Fixed Assets, CAPEX and Depreciation Schedules**
- **Analysing Debt Capacity and Debt Servicing Ratios**
- **International Cash Flow Statement and Ratios**
- **DCF, Project Returns and Risk**
- **Contractual Issues and Arrangements**

Workshop Objectives

The purpose of the workshop is for participants to learn how to build a project finance model using best practice principles. This will include the development of financial statements and the mastering of the main Excel techniques (such as forecasting, risk issues, differing scenarios and optimisation). They will learn how to deal with more problematic modelling issues and gain hands-on experience of applying these skills.

Key Points

Many models fail due to inadequate structures and methodology and this workshop offers the opportunity to build a comprehensive financial model using international best-practice principles. The workshop commences with a discussion of objectives and common mistakes and then develops the case model in stages. On completion, participants will have built a complete model for future use and review.

Who should attend?

- Project finance executives
- CFOs
- Financial controllers and managers
- Financial and business analysts
- Project risk managers
- Accountants

Methodology

The workshop is taught using demonstrations combined with practical and interactive case studies. The exercises in each session reinforce the concepts covered in each of the units. Emphasis is placed on delegates gaining practical, hands-on experience of the design and construction of financial models in Excel. Comprehensive product notes and modelling software are provided for future reference.

Materials

Participants will receive printouts of all slides and the Excel spreadsheets used during the workshop plus a selection of templates and add-ins.

MONDAY, JUNE 18

09⁰⁰–09¹⁵

Welcome and Introduction

09¹⁵–12⁰⁰

Overview of the Workshop and Project Model Case

- Presentation of workshop case and review of theory
- Offtake agreements, completion undertakings and security issues
- Model objectives – viability, debt capacity, returns (NPV, IRR etc.), sensitivities
- Setting model targets for debt cover and project returns
- Review of an existing model to highlight common modelling errors
- Systematic Design Method
- Model design and structure – key steps
- Model layout and design
- Required sheets and modules
- Key Excel features and techniques

Practical: producing a model framework using best practice

Production Forecast

- Modelling techniques
- Dealing with multiple currencies
- Nominal vs real figures
- Modelling production sales and volume
- Input prices and gross costs

Practical: completing operating statements

12⁰⁰–13⁰⁰

Lunch

13⁰⁰–17⁰⁰

Fixed Assets

- Construction and interest during construction

- Accounting depreciation of fixed assets
- Developing schedules and workings

Practical: CAPEX and depreciation schedules

Project Financing and Cash

- Review of sources and types of debt finance
- Developing the project debt capacity
- Financing and loans
- Loan drawdown
- Multiple rates, terms and repayment profiles
- Varying debt amortisation schedules

Practical: Loans schedule with balance sheet and income statement inputs

TUESDAY, JUNE 19

09⁰⁰–09¹⁵

Recap

09¹⁵–12⁰⁰

Income Statement and Balance Sheet

- Bringing together the workings for revenue, assets, debt and
- Adding income and balance sheet
- Model checks on consistency
- Dealing with any circular references

Practical: completing and checking the initial statements

Cash Flow and Ratios

- International cash flow statement
- Cash flow to equity and debt providers (CFADS)
- Loan life / project life ratio
- Annual debt service ratio
- Cash extraction and dividend issues
- Checking the project debt capacity and covenants

12⁰⁰–13⁰⁰

Lunch

13⁰⁰–17⁰⁰

DCF and Project Returns

- Review of discounting theory
- Developing a suitable project and equity discount rate
- Methods of adding terminal value
- Producing project and equity returns
- Checking the returns against the project targets

Practical: adding equity valuation to the template

Risk and Sensitivity

- Assessment of project risks
- Suitable Excel risk techniques
- Adding model sensitivities and what-if analysis
- Dynamic changes and management reporting

Practical: Adding key sensitivity and scenarios

Evaluation and Termination of the Workshop



The workshop will be highly practical and hands-on. Participants are required to bring a notebook with MS Excel. Course files will be distributed during and after the workshop.

Alastair Day

Alastair is a finance professional with extensive experience of modelling, corporate finance and leasing. Alastair was previously a director of a start-up leasing company, which was later sold to a public company.

Later, Alastair established Systematic Finance as an independent lessor and consultancy where he conducts consulting and contracting assignments on finance and modelling. Past projects have included aircraft leasing, investment, debt restructuring, valuation and project finance models for a variety of clients. Alastair designs and delivers courses covering financial modelling, credit analysis and equipment leasing. He is the author of modelling textbooks such as Mastering Financial Modelling, Mastering Risk Modelling, Mastering Cash Flow and Valuation Modelling and Mastering Financial Mathematics in Excel together with a number of leasing and credit books.

Alastair has a degree in German and Economics from London University and an MBA. He has held positions as an associate lecturer at the OUBS and the ifs School of Business (Chartered Institute of Bankers).



Knowledge Leads the Way...

Knowledge Leads the Way...

MONECO Financial Training

Jedná se o program intenzivních seminářů a praktických workshopů přednášených v anglickém jazyce expertními lektory. Cílem vzdělávacího programu je poskytnout finančním profesionálům přístup k nejmodernějšímu know-how, praktickým dovednostem a detailním znalostem. Organizátorem a producentem vzdělávacího programu MONECO Financial Training je společnost MONECO, spol. s r. o.

MÍSTO KONÁNÍ A UBYTOVÁNÍ ÚČASTNÍKŮ

Semináře vzdělávacího programu MONECO Financial Training se konají v prostorách mezinárodního čtyřhvězdičkového hotelu NH Prague. Ubytování není součástí seminářů. Na vyžádání účastníkům provedeme rezervaci ubytování přímo v hotelu NH Prague za zvýhodněné ceny.

JAZYKOVÉ POŽADAVKY

Veškeré studijní materiály, používaný simulační software a vlastní přednáškový program jsou vždy vedeny v anglickém jazyce bez simultánního tlumočení. Pro účast na seminářích je proto požadována minimálně pasivní znalost anglického jazyka na úrovni porozumění běžnému mluvenému přednesu a výkladu, včetně odborné terminologie v dané oblasti.

REGISTRACE ÚČASTNÍKŮ

V případě zájmu o účast na semináři je nutné se závazně registrovat pro konkrétní termín. Po zaslání závazné přihlášky obdrží účastníci potvrzení účasti. Vzhledem ke skutečnosti, že organizátor a producent programu MONECO Financial Training klade zásadní důraz na maximální intenzitu výukového procesu a získání individuálních praktických dovedností každého absolventa, je vždy striktně limitován maximální počet účastníků na seminářích. Přihlášky budou proto akceptovány v došlém pořadí až do naplnění kapacity předemtného semináře. V případě, že nebude možno přihlášku z nějakého důvodu akceptovat, obdrží objednatel obratem o této skutečnosti vyrozumění.

ÚČASTNICKÝ POPLATEK A CENA BLOKU

Účastnický poplatek představuje celkovou cenu pro jednu osobu za jeden seminář. Účastnický poplatek je stanoven pro každý seminář jednotlivě a nezahrnuje DPH. Cena bloku představuje poplatek za účast na vzájemně navazujících seminářích, což jsou integrované modely: 3+2, 2+3, 2+2, 1+3, 3+1, 1+2+2 a 2+2+1. Ceny bloků jsou stanoveny v „Kalendáři seminářů MONECO Financial Training“. V účastnickém poplatku, respektive ceně bloku je souhrnně zahrnuto kurzovné, veškeré studijní materiály, případně použitá softwarová řešení, certifikace formou udělení diplomu a kompletní občerstvení. Součástí účastnického poplatku nebo ceny bloku není ubytování účastníků.

GENOVÉ SLEBY A PLATBY

Při závazné registraci účasti více osob jsou poskytovány objemové slevy z účastnického poplatku. Při závazné registraci minimálně dvou účastníků jedné firmy na jednom semináři bude poskytnuta sleva ve výši 10% z účastnického poplatku. Při závazné registraci jedné osoby na dva a více seminářů současně bude poskytnuta sleva 10% z účastnických poplatků. Uvedené slevy není možné kombinovat a nejsou poskytovány účastníkům na vzájemně navazujících seminářích, což jsou integrované modely: 3+2, 2+3, 2+2, 1+3, 3+1, 1+2+2 a 2+2+1. Účastníci semináře obdrží daňové doklady (faktury) k úhradě účastnických poplatků minimálně 10 pracovních dnů před konáním semináře. **Podmínkou účasti je vždy uhrazení celkové fakturované částky před zahájením konání příslušného semináře.**

ZRUŠENÍ ÚČASTI

V případě nemožnosti osobní účasti na závazně objednaném semináři je možná účast předem avizovaného náhradníka. Zrušení účasti bude akceptováno pouze v písemné formě nejpozději dvacet kalendářních dnů před termínem zahájení semináře, přičemž bude účtován stornovací poplatek ve výši 10% z účastnického poplatku nebo ceny bloku. **Zrušení účasti v době kratší než dvacet kalendářních dnů před zahájením semináře není z technických a organizačních důvodů možné.** Společnost MONECO, spol. s r. o. si vyhrazuje právo na zrušení části nebo celého semináře kdykoli, z jakýchkoli blíže nespecifikovaných důvodů, včetně případu vyšší moci. V tomto případě bude přihlášeným účastníkům vrácen účastnický poplatek v alikvotní výši.

ZÁVAZNÁ PŘIHLÁŠKA

• Project Finance Modelling Workshop

18.–19. 6. 2018

35 500 Kč



ORGANIZACE

Název:

Fakturovat k rukám pana/paní:

Pracovník odpovědný za vzdělání:

Adresa včetně PSČ:

IČ:

DIČ:

ÚČASTNÍCI

1. Jméno a příjmení: Telefon:

E-mail: Pozice:

2. Jméno a příjmení: Telefon:

E-mail: Pozice:

3. Jméno a příjmení: Telefon:

E-mail: Pozice:

Datum a místo:

Jméno a podpis oprávněné osoby: