



БИЗНЕС-ПЛАН

**«Создание частного детского лагеря
спортивного и образовательного типа
на территории Приморского края
Дальневосточного региона РФ»**

Москва 2017

ОГЛАВЛЕНИЕ:

1 Резюме	3
1.1 Сущность проекта	3
1.2 Эффективность проекта.....	3
1.3 Актуальность проекта	4
2 Описание проекта и продукции	5
3 График реализации	6
4 Анализ положения дел в отрасли	8
4.1 Общая характеристика российского рынка детского отдыха и оздоровления	8
4.2 Показатели рынка детского отдыха и оздоровления Приморского края 11	
4.3 Прогноз развития российского рынка детского отдыха и оздоровления 14	
5 Финансовый план	16
5.1 Исходные данные и допущения.....	16
5.2 Налоговое окружение.....	16
5.3 Капитальные затраты.....	17
5.4 Расчет выручки.....	18
5.5 Текущие (эксплуатационные) расходы.....	20
5.6 Численность персонала, заработная плата.....	21
5.7 Источники и условия финансирования.....	22
5.8 Показатели экономической эффективности проекта	23
6 Анализ рисков.....	25
7 Приложения.....	28
7.1 Отчет о прибылях и убытках	29
7.2 Отчет о движении денежных средств	31
7.3 Балансовый отчет.....	33
7.4 Эффективность полных инвестиционных затрат.....	35

1 РЕЗЮМЕ

1.1 Сущность проекта

Проект рассматривает организацию частного детского лагеря спортивного и образовательного типа, где дети смогут не только отдохнуть, но и укрепить свое здоровье, развить уже существующие и освоить новые навыки. Предполагается, что с детьми будут работать не студенты-вожатые, а квалифицированные педагоги.

Вместимость детского лагеря – 100 человек. Стоимость одной путевки на 21 день будет составлять 30 тыс. рублей.

Местом реализации Проекта является Приморский край Дальневосточного федерального округа, где каждый гражданин Российской Федерации имеет право на бесплатное получение земельного участка площадью до 1 гектара в безвозмездное пользование сроком на 5 лет.

На земельном участке площадью в 1 га планируется строительство необходимых зданий и сооружений под детский лагерь.

1.2 Эффективность проекта

Показатель	Значение
Инвестиционные показатели	
Сумма инвестиций, тыс. руб.	33 556
объем капиталовложений, тыс. руб.	32 950
операционные расходы, тыс. руб.	606
Чистая приведенная стоимость (NPV), тыс. руб.	40 094
Текущая стоимость (FCF), тыс. руб.	2 279
Текущая стоимость (TV), тыс. руб.	37 815
Период окупаемости (PP), лет	3,5
Дисконтированный период окупаемости (DPP), лет	4,5
Внутренняя норма доходности (IRR), %	23,7
Индекс прибыльности (PI)	2,3
Показатели основной деятельности	
Чистый денежный поток	57 992

Показатель	Значение
Накопленная чистая прибыль	28 474
Валюта баланса	77 073
Рентабельность продаж	32,0%
Рентабельность EBITDA	39,7%

1.3 Актуальность проекта

В соответствии с Государственной программой развития Дальнего Востока и Забайкальского региона, благодаря активному привлечению инвестиций в развитие производства на Дальнем Востоке, а также особому вниманию к созданию положительного демографического климата, в том числе за счет дополнительного притока населения, ожидается рост численности населения, в том числе детей.

При сложившихся обстоятельствах создаваемый частный детский лагерь спортивного и оздоровительного типа будет пользоваться спросом, деятельность будет рентабельной.

2 ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА И ПРОДУКЦИИ

Настоящий Проект рассматривает организацию частного детского лагеря спортивного и оздоровительного типа, предоставляющего следующие виды услуг:

1. Услуги гостиничного комплекса (проживание) - предприятие будет располагать жилыми корпусами для единовременного пребывания 100 детей, а также комнат для персонала, оборудованных соответствующим образом.
2. Услуги общественного питания - в стоимость путевки входит пятиразовое питание в столовой лагеря.
3. Услуги анимации - на каждую смену составлены программы конкурсных, развлекательных, спортивных, образовательных мероприятий.

Согласно определению, детский лагерь — санаторно-курортное учреждение, целью которого является обеспечение детей младшего и среднего школьного возраста (7–15 лет) услугами проживания, питания, досуга и оздоровления.

На территории лагеря предполагаются сооружения следующих спортивных объектов для активного отдыха: столы для пинг-понга, беседки, футбольное поле, окруженное беговыми дорожками, волейбольная и баскетбольная площадки, в здании столовой мини кинотеатр, собственный пляж, шезлонги на открытом пространстве и под навесом, оборудованный спуск к озеру.

Помимо этого, для сокращения срока окупаемости в период «не сезона» на территории лагеря будет организована деятельность тренинговой компании (обучающие курсы, повышение квалификации и проч.)

В целом, детский лагерь будет полностью соответствовать требуемым нормам и комплектации, необходимой для полноценного отдыха детей.

Местом реализации проекта является Приморский край, где каждый гражданин Российской Федерации имеет право на бесплатное получение земельного участка на Дальнем Востоке площадью до 1 гектара в безвозмездное пользование сроком на 5 лет (в рамках Федерального закона от 01.05.2016 № 119-ФЗ «Об особенностях предоставления гражданам земельных участков, находящихся в государственной или муниципальной собственности и расположенных на территориях субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»). Площадь необходимого земельного участка составляет 1 га.

3 ГРАФИК РЕАЛИЗАЦИИ

Для открытия и начала деятельности потребуются следующие документы:

1. Заявление в свободной форме на проведение санитарно-эпидемиологической экспертизы.
2. Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц или ИП.
3. Протоколы анализа воды по химическим и бактериологическим показателям (действительны в течение 30 дней с момента получения).
4. План-схема помещений (включая пищеблок) с указанием их предназначения, размеров, расстановки санитарно-технического и технологического оборудования.

5. Заключённые договоры на утилизацию твёрдых бытовых отходов и сточных вод, проведение дезинсекции, противоклещевых мероприятий и дератизации, медосмотров и гигиенического обучения.

Перед началом работы обязательно необходимо ознакомиться с главными документами, регламентирующими деятельность детских лагерей. Это «СанПиН 2.4.4.1204-03» (для стационарных учреждений) и «СанПиН 2.4.4.2605-10» (для палаточных), согласно которому:

- Здания должны быть оснащены надёжными системами водоснабжения, канализацией и водостоками. Обязателен доступ к горячей воде.
- На территории каждого корпуса следует оборудовать медицинский пункт, а высота зданий не должна превышать 2-х этажей. В помещениях обязательно проведение ежедневной влажной уборки, в том числе туалетов, душевых и умывальных. Также каждый день должна производиться уборка территории и вывоз мусора.
- Не реже раза в неделю устраиваются банные дни. Постельные принадлежности и полотенца следует менять по мере загрязнения, но не реже 1 раза в 7 дней.
- Отдельные требования предъявляются к пляжам у водоёмов. Берега рек, озёр и морей в месте купания должны быть пологими, без ям и обрывов. Перед началом купального сезона должен быть проведён анализ состава воды, далее процедура проводится каждые 2 месяца. Максимальная глубина открытых водоёмов при этом должна находиться в пределах 0,7-1,3 м.

4 АНАЛИЗ ПОЛОЖЕНИЯ ДЕЛ В ОТРАСЛИ

4.1 Общая характеристика российского рынка детского отдыха и оздоровления

По данным за 2016 год численность населения РФ составляет 146,5 млн. человек, из них 16,9 млн. – это дети в возрасте от 7 до 17 лет.

Диаграмма 5-1. Динамика численности населения РФ

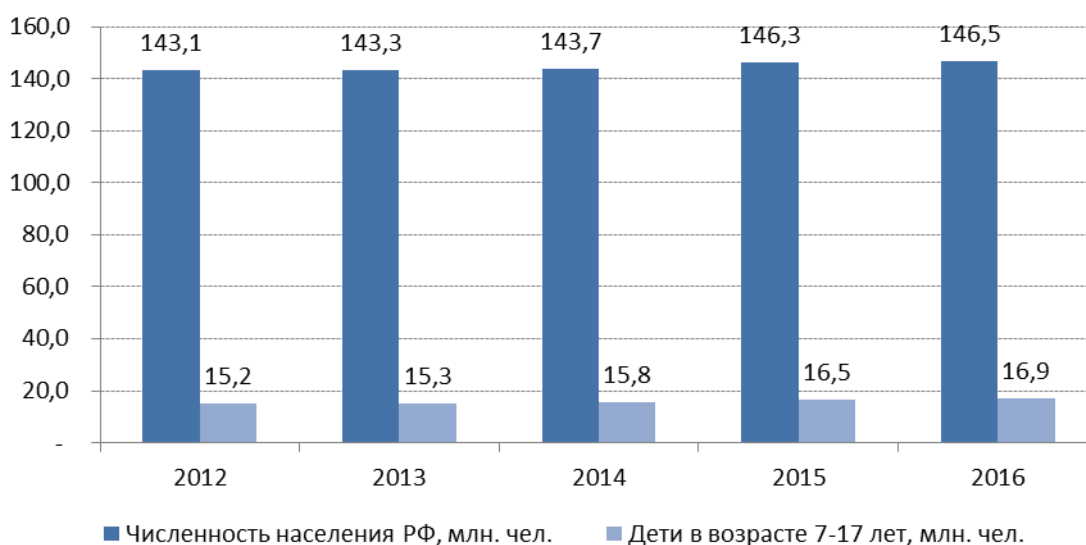
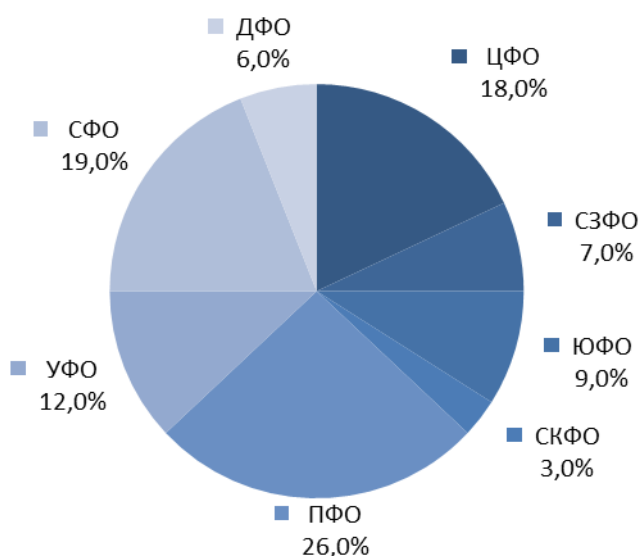


Диаграмма 5-2. Структура отдохнувших в разрезе федеральных округов РФ



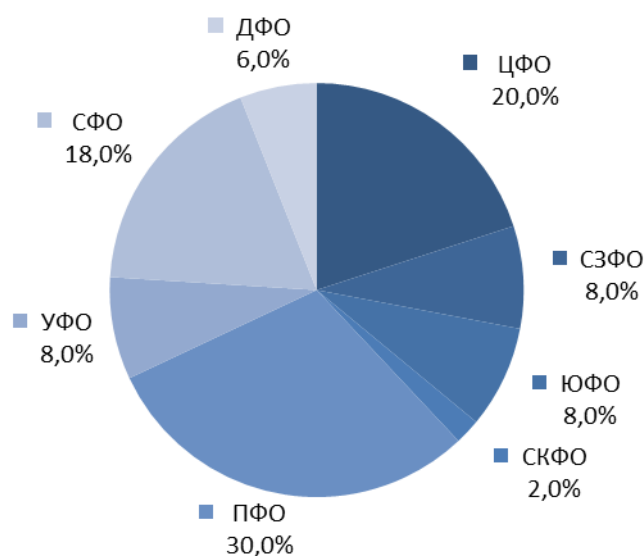
Ежегодно детские оздоровительные лагеря посещает порядка 40% детской аудитории в возрасте от 7 до 17 лет.

Лидерами по числу отдохнувших детей являются Приволжский Федеральный округ (26,0% от общего числа отдохнувших детей), Сибирский Федеральный округ (19,0%) и Центральный Федеральный округ (18,0%).

Следует отметить, что последние годы сохраняется тенденция по сокращению количества детских оздоровительных учреждений (лагерей), с 2010 года их количество снизилось на 5 тыс. единиц, составив в 2016 году 45 196 штук.

Наибольшее количество лагерей расположено в Приволжском Федеральном Округе (13 382 шт.), Центральном Федеральном Округе (9 190 шт.) и в Сибирском Федеральном Округе (7 968 шт.)

Диаграмма 5-3. Структура детских лагерей в разрезе федеральных округов РФ



На сегодняшний день наиболее распространены оздоровительные лагеря с дневным пребыванием детей на их территории (83% от общего количества).

Диаграмма 5-4. Структура детских лагерей по типу



Детский оздоровительный лагерь (ДОЛ) располагается за городом как на базе стационарных построек, так и на условии походного туристского лагеря. В России деятельность стационарных летних детских лагерей регламентируется документом «Санитарно-эпидемиологические правила и нормативы СанПиН 2.4.4.1204-03 от 17 марта 2003 года», походных — документом «Гигиенические требования к организации режима базовых палаточных лагерей в летний период. (СанПиН) Минздрав России, 2003».

Санаторные лагеря. Программы включают оздоровительные упражнения, спортивные игры, купание, закаливание и т. д. Здесь не планируется грандиозных развлекательных мероприятий, основное внимание педагогов направлено на утверждение здорового образа жизни детей и подростков.

Лагеря с дневным пребыванием детей. Организуются с целью развития, оздоровления и отдыха детей по месту жительства.

Загородные стационарные лагеря. В этих лагерях ребенку помогают решить его психологические проблемы. Здесь предусмотрено создание атмосферы безопасности для ребенка, выявление его проблем, предусмотрен поиск способов их решения. Для этого создаются микрогруппы, организуются успокаивающие прогулки и беседы.

4.2 Показатели рынка детского отдыха и оздоровления

Приморского края

Организация отдыха, оздоровления, занятости детей и подростков Приморского края является одним из приоритетных направлений социальной политики края, цель которой – реализация государственных мероприятий в области защиты детства, создание необходимых условий для организации отдыха и оздоровления детей и подростков, обеспечение их занятости в период каникул. Мероприятия, направленные на совершенствование и развитие системы организации отдыха, оздоровления и занятости детей и подростков Приморского края, реализуются в рамках 7 государственных программ Приморского края, в том числе в рамках государственной программы «Развитие образования Приморского края на 2013-2020 годы».

В 2016 году в Приморском крае осуществляют свою деятельность 639 организаций детского отдыха и оздоровления:

- 30 загородных оздоровительных лагерей (в том числе 2 в государственной собственности; 7 в муниципальной и 21 в частной);
- 7 санаторно-оздоровительных лагерей и санаториев, оказывающих услуги по отдыху и оздоровлению детей;
- 48 лагерей труда и отдыха;
- 9 палаточных лагерей;
- 9 оздоровительных центров, баз;

- 536 лагеря с дневным пребыванием детей.

В летний период 2016 года в крае действовало 669 детских оздоровительных учреждений (лагерей), в которых поправили свое здоровье 105,2 тыс. школьников. Число летних оздоровительных лагерей за год сократилось на 8 единиц, а численность отдохнувших в них детей на 0,2% ниже уровня 2015 года.

Наиболее распространенной формой организации детского отдыха являются оздоровительные лагеря с дневным пребыванием, организованные на базе общеобразовательных школ.

В 2016 году доля таких лагерей в общем числе детских оздоровительных учреждений составила 85,1%. За лето в них отдохнуло 66,6 тыс. школьников.

Численность детей, охваченных этим видом досуга, осталась на уровне летней оздоровительной кампании 2015 года.

В загородных оздоровительных учреждениях отдыхали 26,5 тыс. детей. Доля загородных оздоровительных лагерей составила 5,1%.

Большая часть оздоровительных лагерей (93%) были открыты государственными и муниципальными учреждениями, а также организациями частной формы собственности (6%).

За лето 2016 года детскими оздоровительными учреждениями было охвачено:

- 17,1 тыс. школьников из малообеспеченных семей,
- 11,1 тыс., проживающих в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях,
- 4 тыс. детей-сирот,
- 2,9 тыс. – детей безработных,
- 0,4 тыс. – детей-инвалидов,
- 113 детей беженцев и вынужденных переселенцев,
- а также 339 детей, состоящих на учете в органах внутренних дел.

Возможностью компенсации части расходов на оплату стоимости путевки, приобретенной в организациях и (или) у индивидуальных предпринимателей, оказывающих услуги по организации отдыха и оздоровления в 2016 году воспользовались 6 759 родителей (3,6%);

Субсидия по путевкам, приобретенным в организациях отдыха и оздоровления детей на территории Приморского края в 2016 году, предоставлена за отдых 3 833 человек.

Проблемным вопросом является недостаточное количество организаций отдыха и оздоровления для детей с ограниченными возможностями здоровья.

Для организации полноценного отдыха и оздоровления, а также адаптации детей с ОВЗ и повышения доступности услуг для детей-инвалидов (колясочников и опорников) необходимо оснащение детских лагерей пандусами, поручнями, подъемниками, расширенными дверными проемами, санитарно-техническими помещениями, оборудованными бесконтактными смесителями, усиленными унитазами и поручнями.

По результатам проведенного мониторинга удовлетворенности потребителей качеством товаров, работ и услуг на товарных рынках

Приморского края и состоянием ценовой конкуренции рынок услуг дополнительного образования детей получил положительную оценку потребителей (74%).

4.3 Прогноз развития российского рынка детского отдыха и оздоровления

На сегодняшний день родительский спрос на качественный детский отдых в России удовлетворен менее чем на 45 %.

Текущая ёмкость коммерческого рынка загородных детских лагерей в платёжеспособном сегменте оценивается экспертами более, чем в 135 млрд. руб. Имеющееся предложение составляет порядка 50 млрд. руб.

В структуре детских лагерей наблюдается негативная тенденция: городские лагеря дневного пребывания вытесняют загородные организации отдыха детей. Если в 1973 году 78,8% от общего числа составляли загородные лагеря всех типов, то в 2016 году из 45 тысяч действующих учреждений отдыха детей 37 тыс. (83 %) – это лагеря с дневным пребыванием.

По данным Минтруда РФ объем средств, предусмотренных в региональных бюджетах на проведение детской оздоровительной кампании текущего года, составляет 42,7 млрд. рублей. Это на 1,8 млрд. рублей больше, чем израсходовано в предыдущем году.

Также согласно Плану действий Правительства РФ, направленных на обеспечение стабильного социально-экономического развития России в федеральном бюджете предусмотрено 4,6 млрд. рублей на отдых и оздоровление детей, находящихся в трудной жизненной ситуации. Данные средства будут израсходованы на оплату стоимости путевок в детские лагеря, расположенные как на территории региона, так и за его пределами, а также на проезд на междугородном и пригородном транспорте

организованных групп детей к местам отдыха и обратно. Это соответствует Концепции государственной семейной политики в России на период до 2025 года.

Анализ объема и динамики рынка демонстрирует сильную зависимость рынка детских оздоровительных услуг от дохода населения. Негативные экономические события отрицательно сказались на объемах рынка. Однако прогнозируемое МинЭкономРазвития РФ восстановление экономики страны и начало роста реальных доходов населения позволит вернуться к положительным темпам роста услуг детских лагерей, что говорит о перспективности данного направления бизнеса и перспективности настоящего проекта.

5 ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН

5.1 Исходные данные и допущения

Основными методическими предположениями, на основании которых выполнены расчеты по Проекту, являются следующие условия и допущения:

- прогнозный период – 5 лет, шаг расчетов: квартал;
- валюта денежных потоков – российский рубль;
- тип денежных потоков – реальные (без учета инфляции);
- ставка дисконтирования рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала и составляет 15,7%;
- в рамках консервативного подхода к экономической оценке эффективности предприятия темп роста в постпрогнозный период установлен на уровне 0%;
- терминальная стоимость рассчитывается по формуле Гордона, которая отражает стоимость активов компании в постпрогнозном периоде.

5.2 Налоговое окружение

Расчет затрат, связанных с выплатой налогов, осуществлялся в соответствии с текущей налоговой политикой государства. При расчетах применялась общая система налогообложения – ОСНО. При расчетах были приняты следующие ставки налогов:

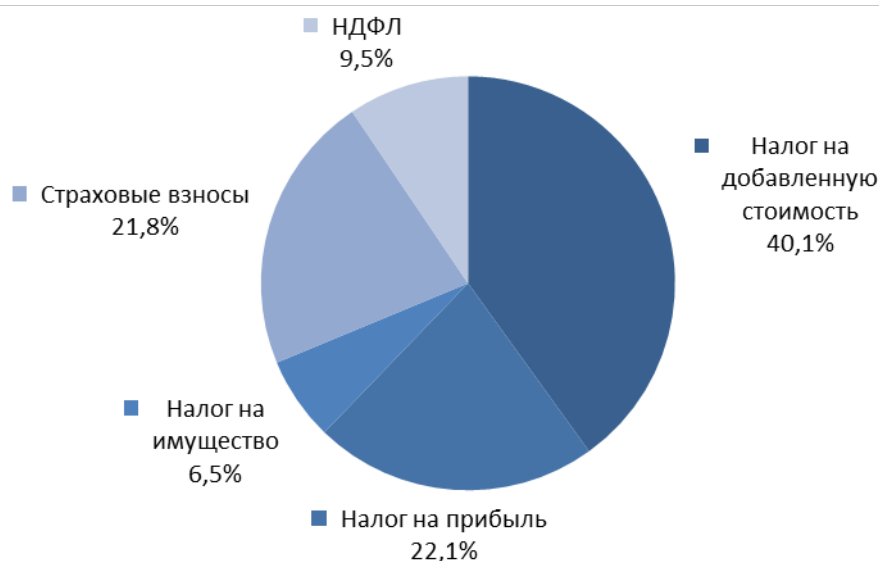
Таблица 6-1. Ставки налогового планирования

Наименование	Ставка	База
Налог на добавленную стоимость	18,0%	выручка от реализации
Налог на прибыль	20,0%	доходы за вычетом расходов
Налог на имущество	2,2%	среднегодовая стоимость имущества
Страховые взносы	30,0%	фонд оплаты труда наемных работников

НДФЛ	13,0%	доход физических лиц (работников)
------	-------	-----------------------------------

Таким образом, совокупная налоговая нагрузка по Проекту составляет порядка 32,7% от выручки, в бюджеты всех уровней за планируемый период поступит 37 554 тыс. руб.:

Диаграмма 6-1. Структура налоговых отчислений по проекту



Реальные затраты на выплату налогов в настоящий момент оценить сложно, они будут зависеть от текущей налоговой политики государства и принятой на предприятии стратегии в области налогообложения.

5.3 Капитальные затраты

Общий объем капитальных вложений в создание частного детского лагеря спортивного и образовательного типа настоящего Проекта оценивается в 32 950 тыс. рублей, из которых наиболее значительную часть составляют:

- затраты на строительство зданий и сооружений на сумму 18 000 тыс. рублей, или 54,6%;

- расходы по оборудованию и оснащению лагеря общей суммой 10 200 тыс. рублей, или 30,1% общей суммы капитальных вложений.

Таблица 6-2. Капитальные вложения в Проект

Статья	Всего
Регистрация, разрешения, лицензирование	250
Строительно-монтажные работы	18 000
Оборудование и оснащение	10 200
Прочее (оборотный капитал, непредвиденные расходы)	4 500
Итого:	32 950

Диаграмма 6-2. Структура капитальных вложений в Проект



5.4 Расчет выручки

Общий объем годовой выручки при 100 %-ной загрузке прогнозируется на уровне 31 725 тыс. рублей (27 000 тыс. рублей от функционирования детского лагеря, 4 725 тыс. рублей от функционирования тренинговой компании).

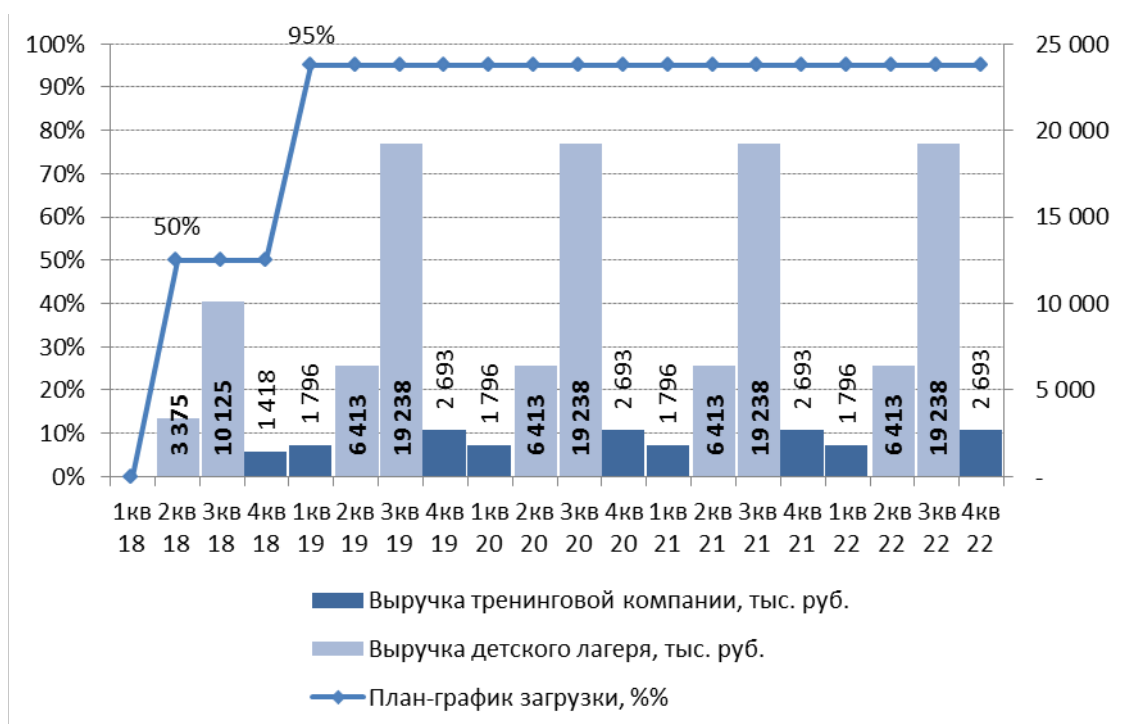
Предполагается, что в первый год загрузка не будет превышать 50%. Далее, заполняемость лагеря и уровень доходов тренинговой компании не будут

превышать 95 %, при этом годовой объем выручки не будет превышать 30 139 тыс. рублей.

Таблица 6-3. Параметры выручки по Проекту

Статья	Ед. изм.	Кол-во (ед.изм.)	Цена (за ед.изм.)	Выручка (год)
Стоимость путежки (детский лагерь)	путевок в год	900	30,0	27 000
Стоимость тренингов (тренинговая компания)	человек в год	1 350	3,5	4 725
Итого:				31 725

Диаграмма 6-3. План-график загрузки по Проекту



5.5 Текущие (эксплуатационные) расходы

Уровень текущих (эксплуатационных) расходов прогнозируется на уровне 8 464 тыс. рублей в год и включает в себя:

- Текущие расходы детского лагеря (расходы на питание, расходные материалы, эксплуатационные и рекламные расходы) в размере 7 010 тыс. рублей в год;
- Текущие расходы тренинговой компании (расходные материалы, эксплуатационные и рекламные расходы) в размере 1 636 тыс. рублей.

Таблица 6-4. Параметры текущих расходов по Проекту

Статья	Ед. изм.	Кол-во (ед.изм.)	Цена (за ед.изм.)	Расход (год)
Текущие расходы детского лагеря				7 010
Расходы на питание	путевок в год	900	5,0	4 500
Расходные материалы	тыс. руб. в год	650,0		650
Эксплуатационные расходы	тыс. руб. в год	1 050,0		1 050
Реклама	% от выручки	3,0%		810
Текущие расходы тренинговой компании				1 636
Расходные материалы	тыс. руб. в год	350,0		350
Эксплуатационные расходы	тыс. руб. в год	1 050,0		1 050
Реклама	% от выручки	5,0%		236
Итого:				8 646

5.6 Численность персонала, заработная плата

Ежегодные расходы на заработную плату составят 5 562 тыс. рублей, планируемая штатная структура персонала представлена в таблице ниже:

Таблица 6-5. Штатное расписание по Проекту

Должность	Кол-во (чел.)	Оклад, в месяц	Расход (год)
Административно-управленческий персонал	3	40	1 440
Персонал детского лагеря			3 102
преподавательский состав	12	28	2 016
медицинский персонал	2	28	336
работники кухни	3	25	450
прочий персонал	2	25	300
Персонал тренинговой компании			1 020
инструктора	4	30	720
прочий персонал	2	25	300
Итого:	28		5 562

5.7 Источники и условия финансирования

Общая стоимость Проекта составит 33 556 тыс. рублей, в неё входят:

- Капитальные вложения в размере 32 950 тыс. рублей,
- Операционные расходы в размере 606 тыс. рублей (до достижения положительного потока операционной деятельности).

Таблица 6-6. Общая потребность в инвестициях

Статьи	1кв 18	2кв 18	Итого
Операционная деятельность	(468)	(138)	(606)
Поступления от продаж	-	3 375	
Текущие расходы	-	(876)	
Зарплата	(360)	(1 911)	
Налоги	(108)	(726)	
Инвестиционная деятельность	(32 950)	-	(32 950)
Регистрация, разрешения, лицензирование	(250)	-	(250)
Строительно-монтажные работы	(18 000)	-	(18 000)
Оборудование и оснащение	(10 200)	-	(10 200)
Прочее (оборотный капитал, непредвиденные расходы)	(4 500)	-	(4 500)
Потребность в финансировании	33 418	138	33 556
за счет заемных средств	-	-	-
за счет собственных средств	33 418	138	33 556

В настоящем Проекте расчет показателей экономической эффективности произведен из предположения, что финансирование будет осуществляться полностью за счет собственных средств.

Прогнозные данные по доходам и расходам проекта находятся в приложении в виде стандартных форм финансовой отчетности.

5.8 Показатели экономической эффективности проекта

Для расчета показателей эффективности Проекта был построен денежный поток на инвестированный капитал, при этом ставка дисконтирования рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала и составляет 15,7%.

Показатели эффективности определялись за прогнозный и постпрогнозный период. Терминальная стоимость Проекта рассчитывалась с использованием модели Гордона на базе денежного потока последнего прогнозного периода.

Таблица 6-7. Показатели инвестиционной привлекательности Проекта

Показатель	Значение
Инвестиционные показатели	
Сумма инвестиций, тыс. руб.	33 556
объем капиталовложений, тыс. руб.	32 950
операционные расходы, тыс. руб.	606
Чистая приведенная стоимость (NPV), тыс. руб.	40 094
Текущая стоимость (FCF), тыс. руб.	2 279
Текущая стоимость (TV), тыс. руб.	37 815
Период окупаемости (PP), лет	3,5
Дисконтированный период окупаемости (DPP), лет	4,5
Внутренняя норма доходности (IRR), %	23,7
Индекс прибыльности (PI)	2,3
Показатели основной деятельности	
Чистый денежный поток	57 992
Накопленная чистая прибыль	28 474
Валюта баланса	77 073
Рентабельность продаж	32,0%
Рентабельность EBITDA	39,7%

Простой период окупаемости проекта (PP) составляет 3,5 года. Дисконтированный период окупаемости (DPP) – 4,5 года. Последний показатель (DPP) дает более реалистичную оценку срока окупаемости Проекта.

Индекс прибыльности (PI) демонстрирует относительную величину доходности проекта. Он определяет сумму прибыли на единицу вложенных средств. Значение данного показателя по Проекту превышает единицу и составляет 2,3.

Это свидетельствует о положительном экономическом эффекте, подтверждаемом также положительной величиной чистого приведенного дохода (NPV), равного 40 094 тыс. рублей.

Внутренняя норма рентабельности (IRR) равна 23,7% и превышает ставку дисконтирования 15,7%.

Эффективность проекта оценивается как средняя для данного уровня инвестиций и аналогичных проектов.

6 АНАЛИЗ РИСКОВ

В данном разделе проводится качественный анализ рисков проекта, и даются общие рекомендации относительно методов борьбы с ними. Риски, связанные с реализацией настоящего проекта, можно разделить на несколько категорий.

Неспецифические риски

К первой группе относятся неспецифические риски, т.е. прямо или косвенно угрожающие практически любому проекту. В этой категории можно выделить:

- макроэкономические риски (ухудшение экономической ситуации в стране, колебания курсов валют и т.д.),
- административные риски (изменения правил согласования, налогового законодательства и пр.),
- возникновение форс-мажорных обстоятельств.

Подробно рассматривать данную группу рисков не имеет смысла, поскольку снизить их вероятность практически невозможно.

Основным методом борьбы с неспецифическими рисками является страхование проекта. Кроме того, частичной защитой от угроз данной категории будет являться гибкость и мобильность компании, позволяющие быстро реагировать на изменения и оперативно перестраиваться.

Организационные риски

№	Описание	Степень угрозы	Методы борьбы
Увеличение сроков реализации проекта по организационным причинам			
1	Сроки выхода на проектные мощности могут увеличиться при несвоевременно закупленных и смонтированных сооружениях, затянутых строительно-монтажных работах.	Вероятность данного риска находится в прямой зависимости от организационных усилий по реализации проекта.	Минимизировать данную угрозу можно путем разработки подробного календарного плана и строгого следования правилам проджект-менеджмента.
Возникновение непредвиденных технических/технологических трудностей			
2	При реализации практически любого проекта есть вероятность появления непредвиденных проблем технического характера.	Вероятность возникновения технологических сложностей не очень велика, поскольку техническая сторона проекта всегда детально прорабатывается.	Минимизировать данную угрозу можно путем найма консультантов, специалистов высокого уровня.
Нарушение договоренностей со стороны внешних участников проекта			
3	К данной группе относятся такие риски, как изменение условий поставки оборудования, условий финансирования и пр. могут привести к серьезным проблемам на стадии реализации проекта.	Вероятность нарушения договоренностей со стороны внешних участников проекта высока.	Для минимизации данных угроз необходимо четко прописывать обязательства сторон и юридически оформлять все договоренности.

Маркетинговые риски

К третьей категории относятся маркетинговые риски, связанные с возможным негативным влиянием рыночного окружения и концептуальными маркетинговыми просчетами проекта.

№	Описание	Степень угрозы	Методы борьбы
	<p>Риски, связанные с действиями конкурентов. Расчет показателей проекта проводился исходя из допущения, что конкурентная ситуация в ближайшее время принципиально не изменится. Если же действия конкурентов будут активными, это может негативно отразиться на перспективах проекта.</p>		

№	Описание	Степень угрозы	Методы борьбы
1	Выход на рынок новых игроков.	Вероятность данного риска существует, поскольку благоприятная рыночная конъюнктура будет привлекать на рынок новых игроков.	Выходящие на рынок компании, смогут конкурировать с настоящим проектом. Минимизация риска, как собственно и идея проекта, это, успеть занять свою нишу.
<p>Переоценка Плана поступлений</p> <p>Финансовые показатели проекта довольно сильно зависят от сроков и объемов реализации. К невыполнению плана продаж путевок может привести переоценка востребованности услуг проекта на рынке, пробелы в маркетинге.</p>			
2	Переоценка спроса	Вероятность низка, поскольку реализации государственной программы заселения Дальнего Востока стимулирует рост численного населения, в т.ч. детского.	Снизить последствия переоценки спроса можно с помощью налаживания эффективных каналов продаж, проведения продуманной маркетинговой стратегии.
3	Неэффективность программы продвижения	Вероятность этого риска низка, поскольку заниматься продвижением продукции будут менеджеры, имеющие опыт продвижения на рынке.	Основным методом снижения данного риска является проведение дополнительных маркетинговых исследований и привлечение к проекту опытных специалистов для разработки и реализации маркетинговых мероприятий.

Из всего вышесказанного можно определить степень риска, связанного с реализацией Проекта, как ниже средней.

.

7 ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРОГНОЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

7.1 Отчет о прибылях и убытках

(тыс. руб.)

Статьи	1кв 18	2кв 18	3кв 18	4кв 18	1кв 19	2кв 19	3кв 19	4кв 19	1кв 20	2кв 20
Выручка	-	2 860	8 581	1 201	1 522	5 434	16 303	2 282	1 522	5 434
Себестоимость продукции и услуг	-	(2 208)	(3 521)	(866)	(961)	(2 799)	(5 295)	(1 186)	(961)	(2 799)
Прямые материальные затраты	-	(546)	(1 637)	(89)	(113)	(1 037)	(3 110)	(169)	(113)	(1 037)
Прямые затраты труда	-	(1 551)	(1 551)	(510)	(510)	(1 551)	(1 551)	(510)	(510)	(1 551)
Общепроизводственные расходы	-	(111)	(334)	(267)	(338)	(211)	(634)	(507)	(338)	(211)
Валовая прибыль	-	652	5 059	335	561	2 635	11 008	1 096	561	2 635
Валовая рентабельность	0,0%	22,8%	59,0%	27,9%	36,9%	48,5%	67,5%	48,0%	36,9%	48,5%
Коммерческие и управленческие расходы	(360)	(446)	(617)	(420)	(436)	(523)	(849)	(474)	(436)	(523)
Налоговые платежи	(108)	(726)	(723)	(408)	(406)	(715)	(713)	(398)	(395)	(705)
ЕВИТДА	(468)	(519)	3 719	(493)	(281)	1 397	9 446	224	(271)	1 407
Амортизация основных средств	-	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)
ЕВИТ	(468)	(984)	3 253	(958)	(746)	932	8 981	(241)	(736)	942
Прочие доходы/расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль до налогообложения	(468)	(984)	3 253	(958)	(746)	932	8 981	(241)	(736)	942
Убытки прошлых периодов	-	-	(363)	-	-	(363)	(363)	-	-	(363)
Налог на прибыль	-	-	(578)	-	-	(114)	(1 724)	-	-	(116)
Чистая прибыль (убыток)	(468)	(984)	2 675	(958)	(746)	818	7 257	(241)	(736)	826
Чистая рентабельность	-	-	31,2%	-	-	15,1%	44,5%	-	-	15,2%

Отчет о прибылях и убытках (продолжение)

Статьи	3кв 20	4кв 20	1кв 21	2кв 21	3кв 21	4кв 21	1кв 22	2кв 22	3кв 22	4кв 22	Итого
Выручка	16 303	2 282	1 522	5 434	16 303	2 282	1 522	5 434	16 303	2 282	114 807
Себестоимость продукции и услуг	(5 295)	(1 186)	(961)	(2 799)	(5 295)	(1 186)	(961)	(2 799)	(5 295)	(1 186)	(47 558)
Прямые материальные затраты	(3 110)	(169)	(113)	(1 037)	(3 110)	(169)	(113)	(1 037)	(3 110)	(169)	(19 983)
Прямые затраты труда	(1 551)	(510)	(510)	(1 551)	(1 551)	(510)	(510)	(1 551)	(1 551)	(510)	(20 100)
Общепроизводственные расходы	(634)	(507)	(338)	(211)	(634)	(507)	(338)	(211)	(634)	(507)	(7 475)
Валовая прибыль	11 008	1 096	561	2 635	11 008	1 096	561	2 635	11 008	1 096	67 250
Валовая рентабельность	67,5%	48,0%	36,9%	48,5%	67,5%	48,0%	36,9%	48,5%	67,5%	48,0%	
Коммерческие и управленческие расходы	(849)	(474)	(436)	(523)	(849)	(474)	(436)	(523)	(849)	(474)	(10 973)
Налоговые платежи	(703)	(388)	(385)	(695)	(692)	(377)	(375)	(685)	(682)	(367)	(10 646)
ЕБИТДА	9 457	234	(260)	1 418	9 467	245	(250)	1 428	9 477	255	45 631
Амортизация основных средств	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(8 843)
ЕБИТ	8 991	(231)	(726)	952	9 002	(221)	(716)	962	9 012	(211)	36 788
Прочие доходы/расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль до налогообложения	8 991	(231)	(726)	952	9 002	(221)	(716)	962	9 012	(211)	36 788
Убытки прошлых периодов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 452)
Налог на прибыль	(1 798)	-	-	(190)	(1 800)	-	-	(192)	(1 802)	-	(8 315)
Чистая прибыль (убыток)	7 193	(231)	(726)	762	7 201	(221)	(716)	770	7 209	(211)	28 474
Чистая рентабельность	44,1%	-	-	14,0%	44,2%	-	-	14,2%	44,2%	-	24,8%

7.2 Отчет о движении денежных средств

(тыс. руб.)

Статьи	1кв 18	2кв 18	3кв 18	4кв 18	1кв 19	2кв 19	3кв 19	4кв 19	1кв 20	2кв 20
Операционная деятельность	(468)	(138)	4 284	(352)	(102)	2 008	9 895	493	(92)	2 016
Поступления от продаж	-	3 375	10 125	1 418	1 796	6 413	19 238	2 693	1 796	6 413
Текущие расходы	-	(876)	(2 629)	(491)	(622)	(1 665)	(4 995)	(933)	(622)	(1 665)
Зарплата	(360)	(1 911)	(1 911)	(870)	(870)	(1 911)	(1 911)	(870)	(870)	(1 911)
Налоги	(108)	(726)	(1 301)	(408)	(406)	(829)	(2 436)	(398)	(395)	(821)
Инвестиционная деятельность	(32 950)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Регистрация, разрешения, лицензирование	(250)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Строительно-монтажные работы	(18 000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оборудование и оснащение	(10 200)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочее (оборотный капитал, непредвиденные расходы)	(4 500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовая деятельность	33 418	138	5 026	-	-	-	-	-	-	-
Привлечение кредитов и займов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашение основной суммы долга	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Собственные средства	33 418	138	-	-	-	-	-	-	-	-
Возмещение НДС по капиталовложениям	-	-	5 026	-	-	-	-	-	-	-
Чистый приток (отток) денежных средств	-	-	9 310	(352)	(102)	2 008	9 895	493	(92)	2 016
Денежные средства на начало периода	-	-	-	9 310	8 959	8 857	10 865	20 760	21 253	21 161
Денежные средства на конец периода	-	-	9 310	8 959	8 857	10 865	20 760	21 253	21 161	23 177

Отчет о движении денежных средств (продолжение)

Статьи	3кв 20	4кв 20	1кв 21	2кв 21	3кв 21	4кв 21	1кв 22	2кв 22	3кв 22	4кв 22	Итого
Операционная деятельность	9 831	503	(81)	1 951	9 839	513	(71)	1 960	9 847	523	52 360
Поступления от продаж	19 238	2 693	1 796	6 413	19 238	2 693	1 796	6 413	19 238	2 693	135 473
Текущие расходы	(4 995)	(933)	(622)	(1 665)	(4 995)	(933)	(622)	(1 665)	(4 995)	(933)	(36 852)
Зарплата	(1 911)	(870)	(870)	(1 911)	(1 911)	(870)	(870)	(1 911)	(1 911)	(870)	(27 300)
Налоги	(2 501)	(388)	(385)	(885)	(2 493)	(377)	(375)	(877)	(2 484)	(367)	(18 961)
Инвестиционная деятельность	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32 950)
Регистрация, разрешения, лицензирование	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(250)
Строительно-монтажные работы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18 000)
Оборудование и оснащение	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 200)
Прочее (оборотный капитал, непредвиденные расходы)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 500)
Финансовая деятельность	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38 582
Привлечение кредитов и займов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашение основной суммы долга	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Собственные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33 556
Возмещение НДС по капиталовложениям	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 026
Чистый приток (отток) денежных средств	9 831	503	(81)	1 951	9 839	513	(71)	1 960	9 847	523	57 992
Денежные средства на начало периода	23 177	33 008	33 511	33 429	35 381	45 220	45 733	45 662	47 621	57 469	
Денежные средства на конец периода	33 008	33 511	33 429	35 381	45 220	45 733	45 662	47 621	57 469	57 992	

7.3 Балансовый отчет

(тыс. руб.)

Статьи	1кв 18	2кв 18	3кв 18	4кв 18	1кв 19	2кв 19	3кв 19	4кв 19	1кв 20	2кв 20
Внеоборотные активы	27 924	27 458	26 993	26 528	26 062	25 597	25 131	24 666	24 201	23 735
Основные средства по остаточной стоимости	-	27 458	26 993	26 528	26 062	25 597	25 131	24 666	24 201	23 735
Основные средства к установке	27 924	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы										
Оборотные активы	5 026	4 645	9 310	8 959	8 857	10 865	20 760	21 253	21 161	23 177
Денежные средства и эквиваленты	-	-	9 310	8 959	8 857	10 865	20 760	21 253	21 161	23 177
НДС к возмещению	5 026	4 645	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО АКТИВЫ	32 950	32 103	36 303	35 486	34 919	36 461	45 891	45 919	45 362	46 912
Капитал и резервы	32 950	32 103	34 779	33 820	33 074	33 892	41 149	40 908	40 172	40 998
Уставный капитал	33 418	33 556	33 556	33 556	33 556	33 556	33 556	33 556	33 556	33 556
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(468)	(1 452)	1 223	265	(482)	336	7 594	7 352	6 616	7 442
Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства	-	-	1 525	1 666	1 845	2 569	4 742	5 010	5 190	5 914
НДС к уплате	-	-	1 525	1 666	1 845	2 569	4 742	5 010	5 190	5 914
ИТОГО ПАССИВЫ	32 950	32 103	36 303	35 486	34 919	36 461	45 891	45 919	45 362	46 912

Балансовый отчет (продолжение)

Статьи	3кв 20	4кв 20	1кв 21	2кв 21	3кв 21	4кв 21	1кв 22	2кв 22	3кв 22	4кв 22
Внеоборотные активы	23 270	22 804	22 339	21 874	21 408	20 943	20 477	20 012	19 547	19 081
Основные средства по остаточной стоимости	23 270	22 804	22 339	21 874	21 408	20 943	20 477	20 012	19 547	19 081
Основные средства к установке	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы										
Оборотные активы	33 008	33 511	33 429	35 381	45 220	45 733	45 662	47 621	57 469	57 992
Денежные средства и эквиваленты	33 008	33 511	33 429	35 381	45 220	45 733	45 662	47 621	57 469	57 992
НДС к возмещению	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО АКТИВЫ	56 278	56 315	55 768	57 254	66 628	66 676	66 139	67 633	77 015	77 073
Капитал и резервы	48 191	47 960	47 234	47 996	55 197	54 976	54 261	55 031	62 240	62 029
Уставный капитал	33 556	33 556	33 556	33 556	33 556	33 556	33 556	33 556	33 556	33 556
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	14 635	14 404	13 678	14 440	21 641	21 421	20 705	21 475	28 684	28 474
Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства	8 086	8 355	8 534	9 258	11 431	11 699	11 878	12 603	14 775	15 044
НДС к уплате	8 086	8 355	8 534	9 258	11 431	11 699	11 878	12 603	14 775	15 044
ИТОГО ПАССИВЫ	56 278	56 315	55 768	57 254	66 628	66 676	66 139	67 633	77 015	77 073

7.4 Эффективность полных инвестиционных затрат

Статьи	1кв 18	2кв 18	3кв 18	4кв 18	1кв 19	2кв 19	3кв 19	4кв 19	1кв 20	2кв 20
Операционная деятельность	(468)	(138)	4 284	(352)	(102)	2 008	9 895	493	(92)	2 016
Инвестиционная деятельность	(32 950)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистый денежный поток, FCF	(33 418)	(138)	4 284	(352)	(102)	2 008	9 895	493	(92)	2 016
Кумулятивный FCF	(33 418)	(33 556)	(29 272)	(29 623)	(29 725)	(27 718)	(17 822)	(17 329)	(17 421)	(15 405)
расчет периода окупаемости	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
Дисконтированный денежный поток, DCF	(32 224)	(128)	3 841	(304)	(85)	1 614	7 671	368	(66)	1 401
Кумулятивный DCF	(32 224)	(32 352)	(28 511)	(28 815)	(28 900)	(27 286)	(19 615)	(19 247)	(19 313)	(17 912)
расчет дисконтированного периода окупаемости	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25

Статьи	3кв 20	4кв 20	1кв 21	2кв 21	3кв 21	4кв 21	1кв 22	2кв 22	3кв 22	4кв 22	Итого
Операционная деятельность	9 831	503	(81)	1 951	9 839	513	(71)	1 960	9 847	523	52 360
Инвестиционная деятельность	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32 950)
Чистый денежный поток, FCF	9 831	503	(81)	1 951	9 839	513	(71)	1 960	9 847	523	19 410
Кумулятивный FCF	(5 574)	(5 071)	(5 153)	(3 202)	6 638	7 151	7 080	9 039	18 887	19 410	
расчет периода окупаемости	0,25	0,25	0,25	0,25	-	-	-	-	-	-	3,50
Дисконтированный денежный поток, DCF	6 589	325	(51)	1 173	5 702	287	(38)	1 018	4 934	253	2 279
Кумулятивный DCF	(11 323)	(10 998)	(11 048)	(9 876)	(4 174)	(3 887)	(3 926)	(2 908)	2 026	2 279	
расчет дисконтированного периода окупаемости	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	-	-	4,50