

Poznań, 27 października 2007 roku

# Plan finansowy – uruchamianie działalności

Jacek Jastrzębski



Wspomaganie młodego biznesu teleinformatycznego

## Etapy przygotowywania biznes planu

1. Działania wstępne i analiza stanu obecnego,
2. Analiza rynku,
3. Planowanie podstawowych założeń strategii rynkowej,
4. Rozpisanie projektu na działania w podstawowych obszarach aktywności,
- 5. Plan finansowy,**
6. Kontrola nad realizacją projektu,
7. Edycja i prezentacja biznes planu.

## Struktura biznes planu jako dokumentu

1. Streszczenie (wnioski),
2. Informacje podstawowe – pomysł na biznes, forma prawna, kapitały
3. Plan marketingowy (docelowi odbiorcy, unikatowość oferty, asortyment, 4xP)
4. Plan organizacyjny (struktura, zasoby),
5. Analiza SWOT,
- 6. *Plan finansowy,***
7. Podsumowanie i wnioski

## Co składa się na plan finansowy?

- Nakłady inwestycyjne,
- Źródła finansowania,
- Prognoza sprzedaży,
- Rachunek zysków i strat,
- Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy
- Przepływy pieniężne,
- Bilanse prognostyczne,
- Opłacalność projektu,
- Analiza wrażliwości.

## Na jakie pytania odpowie nam plan finansowy?

- czy przedsięwzięcie jest rentowne?
- czy przedsięwzięcie nie traci płynności finansowej?
- czy warto uruchomić działalność?

## Nakłady inwestycyjne

- Lista środków trwałych,
- Harmonogram nakładów inwestycyjnych,
- Kalkulacja amortyzacji,
- Zmiany potencjału a dynamika sprzedaży.

## Źródła finansowania

- Udziały,
- Kredyty długoterminowe,
- Kredyty krótkoterminowe,
- Leasing,
- Obligacje.

## Prognoza sprzedaży

- Ilościowy plan sprzedaży:
  - Struktura asortymentowa,
  - Rynek i udział w nim,
  - Sezonowość,
  - Dynamika gospodarcza w skali makro,
  - Powiązanie ze strategią i działaniami,
- Ceny,
- Horyzont i krok czasowy prognozy.

## Rachunek zysków i strat

- Koszty zmienne,
- Koszty stałe,
- Podatek dochodowy,
- Analiza progu rentowności,
- Analiza wskaźników rentowności.

## Przepływy pieniężne

- Kalkulacja zapotrzebowania na kapitał obrotowy netto,
- Przepływy operacyjne,
- Przepływy inwestycyjne,
- Przepływy finansowe,
- Komunikacja z innymi elementami planu.

## Bilanse prognostyczne

- Rola kontrolna bilansów,
- Kontrola wskaźników zadłużenia,
- Analiza struktury aktywów i pasywów,
- Analiza wskaźników płynności.

## Opłacalność projektu

- Przepływy pieniężne dla oceny efektywności inwestycji,
- Stopa dyskontowa,
- NPV,
- IRR.

## Analiza wrażliwości

- Identyfikacja czynników ryzyka,
- Metoda jedynej różnicy,
- Metoda scenariuszy,
- Wyznaczenie wartości krytycznych.