



**IPA CROSS-BORDER PRPGRAMME
CCI2007CB I 6 IPO007**



Проект „Клуб на предприемача“ №2007CB I 6 IPO007-2012-2-011

**Насоки за изготвяне на бизнес план
и кандидатстване за финансиране на
бизнес идея**

История на фирмата

Кога е създадено предприятието, кои са най-важните събития в историята му, кое преобладава в собствеността и управлението му - приемствеността или промените.

Описание на дейността

- Основна информация за: размера на предприятието, пазарния дял (в местен и регионален мащаб), маркетинга, продукцията, производствения процес, изгледите за растеж, основните конкуренти и техните предимства и недостатъци, относителните преимущества на предприятието, броя на клиентите, имената на най-големите клиенти (в проценти от продажбите), процента на продукцията за износ.
- Какви са плановете на собствениците/ ръководителите за най-близко бъдеще?
- Към кой отрасъл спада фирмата, за да може използваната технология да се включи в преценката на конкурентноспособността ѝ в момента и в бъдеще по показателите:
 - качество и разнообразие на продукцията
 - индивидуализация на продукцията
 - цени

История на фирмата

Управление

Направете кратко описание на хората, заемащи висшите ръководни постове и техните длъжности:

- Име
- Възраст
- Длъжност
- Функции
- Дялово участие
- Стаж/квалификация

А- 56; Президент; Маркетинг и финанси ; 70% Директор по продажбите в "Сони" - 3г.; във фирмата е от 15г

Б- 48; Финансов директор. Управление на производството; 30%; Завършил университет; 10 г. стаж като управител на голяма фирма; в тази фирма е от 9 г.

В- 40; Контрольор; Управление на информационни системи; 2 г. е работил в X; в тази фирма е от 5 г.; посещава курсове по компютри

- Посочете плюсовете и минусите на висшия ръководен персонал.
- Посочете дали ръководството използва добри информационни системи.

Аргументация

Изяснете следните аспекти на програмата: кой, какво, кога, защо и как.

- **Защо предприятието се заема с програмата?**
- **Кога започва и кога завършва програмата и кой ще отговаря за нея?**
- **Какви средства са необходими и откъде ще дойдат?**
- **Може ли да се приеме, че така изчислените разходи са окончателни?**
- **Основава ли се тяхната оценка на професионално разработени планове и спецификации?**
- **Каква ще бъде ползата за предприятието? С колко ще се увеличат продажбите и печалбата?**

Стратегия

- След посещението на място и задълбочения разговор със собственика или управителите кредитният служител потвърждава, че предприятието отговаря на стратегията на програмата за кредитно гарантиране. Ако има съмнения, случаят трябва да се изясни след посещението с органа, който взима решения.

Финансов анализ и прогнози

- Кой е изготвил финансовите отчети: фирмата или независим експерт?
- От коя дата са финансовите отчети?

Балансов отчет

Прегледайте балансовия отчет и разговаряйте с ръководството, за да се уверите в точността и надеждността на основните показатели:

- вземания на предприятието (период на събиране);
- материални запаси (оборот);
- инвестиции (характер и източници, реализуемост);
- дългосрочни активи - първоначална и пазарна стойност;
- адекватност на оборотния капитал;
- банкови заеми (условия);
- задължения към доставчици (справка за плащанията);
- други заеми с фиксиран срок над 1 година (описание и източници);
- текущи плащания по главницата на дългосрочния дълг;
- акционерен дял на собствениците.

Финансов анализ и прогнози

Отчет за приходите и разходите

- Анализът трябва да обхваща поне две цели финансови години.
- Резултатите трябва да бъдат съпоставими в рамките на двегодишния период, като всяко по-значително отклонение (положително или отрицателно) трябва да бъде изяснено.
- Брутната норма на печалбата трябва да се поддържа и да бъде обоснована.
- Всяка по-значителна сума в отчета за приходите и разходите трябва да се провери.
- Нетната печалба и средствата в наличност, формирани през съответния период, трябва да се съпоставят с плащанията по главницата на дългосрочните задължения за съответната година.
- Резултатите, като се започне от приходите от продажби и се стигне до нетната печалба и средствата в наличност, се съпоставят с бюджета за съответната година.

Финансов анализ и прогнози

Обезпечение

- Проверката на материалните активи и състоянието им е от голямо значение, тъй като помага да се установи дали стойностите посочени във финансовия отчет не са завишени.
- При оценката на състоянието, възрастта и капацитета на производствените мощности трябва да се вземат предвид обемът на продукцията в момента и прогнозите за бъдещето.

Земя

- Юридическа справка, размери, зонирание, комунални услуги, достъп до главни пътища.

Сгради

- Размери и строителни данни, характеристика, година на изграждане, поддръжка, продаваемост, екологични нормативи, други фактори.

Производствено оборудване и превозни средства

- Описание на основното оборудване: възраст, производител, поддръжка, степен на морално остаряване, технология, продаваемост.

Финансов анализ и прогнози

Стойност на активите, които ще бъдат заложени като обезпечение:

	Първонач. стойност	Аморти- зация	Бал. стойност	Оценъчна стойност	/1/ сравн.	Реализ. стойн.
Земя						
Сгради						
Произв. оборудв.						
Превозни средства						
	xxx	xx	xxx	xxxx	xxx	xx

(1) Име на независимия оценител

Оценка на риска

"Ясно и обективно посочете основанията, поради които предложената бизнес идея е разумно да бъде финансирана."

- **Посочете проблемите.**
- **Обобщете риска свързан с предложението (всяко предложение за заем или гаранция носи поне един риск).**
- **Определете в каква степен предложението отговаря на критериите за кредитиране: управление, приходи, собствен капитал и обезпечение.**
- **Определете риска от неизпълнение на задълженията, както и от загуба, и обяснете как редът и условията на финансирането балансират този риск.**
- **Посочете дали предприятието е силно зависимо от отделен голям клиент, доставчик и пр.**
- **Посочете аргументи в полза на предложената схема на плащания.**
- **Изяснете условията на кредитната гаранция, както и специфични условия по отношение на лихвения процент, ако има такива.**
- **Обяснете причините за поставянето на някои условия или за приемането на нестандартно обезпечение**

Оценка на риска

Система за оценка на риска

управление	1 силно	2 задоволит	3 слабо	4 незадоволит.
приходи	1 200%	2 100-199%	3 60-99%	4 под 60%
обезпечение	1 120%	2 90-119%	3 50-89%	4 под 50%
собств. кап.	1 1:1	2 1:1 до 2.9:1	3 3.1 до 4.44:1	4 4.5:1

Съвкупен риск

<u>Обобщение на риска</u>	<u>нисък</u>	<u>средно нисък</u>	<u>средно висок</u>	<u>висок</u>
приходи	A	A	B	B
обезпечение	A	B	A	B

Анализ на движението на паричния поток

Движението на средствата често се нарича "средства в наличност".

<u>Дефиниция:</u>		<u>\$</u>
Нетни приходи (нетна печалба)		100
+ амортизация		<u>10</u>
		110
+ отсрочен данък печалба	<u>5</u>	
		115
- дивиденди (нереинвестирани)	<u>2</u>	
		117
- заеми на акционерите (изплатени/	<u>3</u>	
		<u>120</u>

- Средства в наличност са средства, получени в резултат на нормалната дейност на предприятието.

Анализ на движението на паричния поток

- Ако програмата не се осъществи:
(Налични средства) - (текущи плащания по дългосрочни задължения) $120 - 40 = 80$
- Ако програмата се осъществи:
(Налични средства) - (текущи плащания по дългосрочни задължения) -
(допълнителни текущи плащания по дългосрочни задължения) -
(допълнителна лихва) $120 - 40 - 20 - 20 = 40$
- Текущите плащания по дългосрочни задължения са плащанията по главницата на съществуващия дългосрочен дълг, които предстои да бъдат направени през следващите 12 месеца.
- Допълнителните текущи плащания по дългосрочни задължения са плащанията по главницата на дълга (5 години при 20% годишна лихва), възникнал в резултат на новото финансиране, които предстои да бъдат направени през следващите 12 месеца.
- Съотношение между средствата в наличност и текущите плащания по дългосрочни задължения: $120/60=2$ пъти (200%)



IPA CROSS-BORDER PRPGRAMME
CCI2007CB16IPO007



***Благодарим Ви за
вниманието!***

