

MODUŁ 3: Finansowanie

ROZDZIAŁ 2: Krajowe możliwości finansowania





IO4 Ramy rozwoju i planowania działalności gospodarczej

MODUŁ 3 Finansowanie i finansowanie

Rozdział 2: Możliwości finansowania krajowego - Polska



Witamy!

Witamy w module **RESET 3 - Finansowanie i źródła finansowania**! Ten zasób wprowadzi Cię do **Rozdziału 2: Krajowe możliwości finansowania (Polska)**.

WPROWADZENIE I CELE:

W tym dziale będziemy mieli krótki opis źródeł finansowania w Polsce, aby móc rozpocząć i kontynuować działalność gospodarczą.

EFEKTY UCZENIA SIĘ:

Po pomyślnym zakończeniu realizacji tego zasobu, będziesz w stanie:

- Opisać główne źródła finansowania i sposób, w jaki możesz je wykorzystać w swojej firmie.

Ten zasób wprowadzi Cię do Rozdziału 2: Krajowe możliwości finansowania (Polska)

W tym dziale będziemy mieli krótki opis źródeł finansowania w Polsce, aby móc rozpocząć i kontynuować działalność gospodarczą. Po pomyślnym zakończeniu realizacji tego zasobu, będziesz w stanie:

Opisać główne źródła finansowania i sposób, w jaki możesz je wykorzystać w swojej firmie.





Po co mi polskie fundusze?

- o Rozwijanie swojego biznesu.
- o Stabilność finansowa
- o Dobry wizerunek i atrakcyjność w środowisku biznesowym

Istnieje wiele powodów, dla których starsi przedsiębiorcy powinni rozważyć finansowanie jako opcję dla biznesu.

Po pierwsze, dla starszych przedsiębiorców znacznie trudniej jest znaleźć wsparcie finansowe na rynku. Rozpoczynając inwestycję, muszą znaleźć szansę na rozwój i rozwój własnego biznesu.

Ponadto, aby odnieść sukces, przedsiębiorstwo musi mieć stabilność finansową, ważną zarówno w relacjach z pracownikami, jak i osobami trzecimi. Dobry wizerunek i atrakcyjność w środowisku biznesowym może dać im nową perspektywę i energię w biznesie, w budowaniu trwałych relacji z bankami i innymi instytucjami finansowymi, partnerami biznesowymi, dostawcami i rynkami.



Ćwiczenie refleksyjne



1. Jak duży i zrównoważony jest Twój biznes?
2. Co wiesz o finansowaniu?
3. Czy złożysz wniosek o dofinansowanie?

Zanim przedstawimy Państwu możliwości finansowania w Europie, spróbujcie odpowiedzieć na następujące pytania dotyczące siebie:

1. Jak duży i zrównoważony jest Twój biznes?
2. Co wiesz o finansowaniu?
3. Czy złożysz wniosek o dofinansowanie?

Rozdział 2. “ Możliwości finansowania krajowego



Jakie są główne fundusze, które można uzyskać w Polsce?



- o Fundusze własne i fundusze pożyczone od rodziny i przyjaciół;
- o Kredyty bankowe;
- o Emisja akcji;
- o Emisja obligacji;
- o Specjalne finansowanie programu;
- o Fundusze kapitału podwyższonego ryzyka;
- o Leasing;
- o Kredyty od dostawców i klientów;
- o Kredyt towarowy

- o Fundusze własne i fundusze pożyczone od rodziny i przyjaciół;
- o Kredyty bankowe;
- o Emisja akcji;
- o Emisja obligacji;
- o Specjalne finansowanie programu;
- o Fundusze kapitału podwyższonego ryzyka;
- o Leasing;
- o Kredyty od dostawców i klientów;
- o Kredyt towarowy (faktoring)



Fundusze własne i pożyczone od osób bliskich.

To źródło finansowania zapewnia zatem elastyczność, bezpieczeństwo i niezależność.

Istotne są również wady finansowania z własnych źródeł:

- Fundusze własne są na ogół dość ograniczone i mogą utrudniać rozwój biznesu;
- W przypadku niepowodzenia, stratę ponosi w całości przedsiębiorca (lub jego bliscy);
- Firma będzie mniej znana w instytucjach finansowych i będzie miała trudności z pozyskiwaniem funduszy w szczególnych sytuacjach.



Fundusze własne i pożyczone od osób bliskich - to źródło finansowania zapewnia zatem elastyczność, bezpieczeństwo i niezależność. Istotne są również wady finansowania z własnych źródeł:

- Fundusze własne są na ogół dość ograniczone i mogą utrudniać rozwój biznesu;
- W przypadku niepowodzenia, stratę ponosi w całości przedsiębiorca (lub jego bliscy);
- Firma będzie mniej znana w instytucjach finansowych i będzie miała trudności z pozyskiwaniem funduszy w szczególnych sytuacjach.



Kredyt bankowy

Zalety kredytu bankowego:

- Uzyskanie dodatkowych funduszy;
- Nawiązanie relacji ze znaną instytucją finansową;
- Uzyskanie kredytu może być sygnałem weryfikującym rentowność przedsiębiorstwa;
- Elastyczność w zakresie przydzielonych kwot;
- Zdolność do pracy, jasny obraz jego sytuacji finansowej.

Wady kredytu bankowego:

- Niechęć banków do finansowania nowych firm;
- Ryzyko utraty złożonych gwarancji lub nawet ryzyko upadłości w przypadku niespłacenia kredytu;
- Zaangażowanie czynnika "zewnętrznego" w zarządzanie firmą;
- Ekspozycja na nowe rodzaje ryzyka - na przykład ryzyko stopy procentowej;
- Ryzyko zakłócenia akcji kredytowej w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń gospodarczych.

Więcej informacji na temat aktywnych kredytów dla MŚP można znaleźć na stronie <http://www.biznes.gov.pl>.



Kredyt bankowy

Zalety kredytu bankowego:

- Uzyskanie dodatkowych funduszy;
- Nawiązanie relacji ze znaną instytucją finansową;
- Uzyskanie kredytu może być sygnałem weryfikującym rentowność przedsiębiorstwa;
- Elastyczność w zakresie przydzielonych kwot;
- Zdolność do pracy, jasny obraz jego sytuacji finansowej.

Wady kredytu bankowego:

- Niechęć banków do finansowania nowych firm;
- Ryzyko utraty złożonych gwarancji lub nawet ryzyko upadłości w przypadku niespłacenia kredytu;
- Zaangażowanie czynnika "zewnętrznego" w zarządzanie firmą;
- Ekspozycja na nowe rodzaje ryzyka - na przykład ryzyko stopy procentowej;
- Ryzyko zakłócenia akcji kredytowej w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń gospodarczych.



Kredyt bankowy

Zalety kredytu bankowego:

- Uzyskanie dodatkowych funduszy;
- Nawiązanie relacji ze znaną instytucją finansową;
- Uzyskanie kredytu może być sygnałem weryfikującym rentowność przedsiębiorstwa;
- Elastyczność w zakresie przydzielonych kwot;
- Zdolność do pracy, jasny obraz jego sytuacji finansowej.

Wady kredytu bankowego:

- Niechęć banków do finansowania nowych firm;
- Ryzyko utraty złożonych gwarancji lub nawet ryzyko upadłości w przypadku niespłacenia kredytu;
- Zaangażowanie czynnika "zewnętrznego" w zarządzanie firmą;
- Ekspozycja na nowe rodzaje ryzyka - na przykład ryzyko stopy procentowej;
- Ryzyko zakłócenia akcji kredytowej w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń gospodarczych.

Więcej informacji na temat aktywnych kredytów dla MŚP można znaleźć na stronie <http://www.biznes.gov.pl>.



Więcej informacji na temat aktywnych kredytów dla MŚP można znaleźć na stronie <http://www.biznes.gov.pl>.



Emisja akcji i obligacji

Jest ważnym źródłem finansowania dla dużych firm, ale są one bardzo trudno dostępne dla firm rozpoczynających działalność.



Emisja akcji i obligacji - jest ważnym źródłem finansowania dla dużych firm, ale są one bardzo mało dostępne dla firm rozpoczynających działalność.



Specjalne programy finansowania

Firmy mają dostęp do różnych programów grantowych. Potencjalnymi źródłami finansowania są programy Unii Europejskiej (np. Wiedza Edukacja Rozwój, Inteligentny Rozwój), programy rządu polskiego itd.

Uzyskanie takich środków finansowych:

- Stała informacja o istniejących programach;
- Studiowanie kryteriów kwalifikacyjnych;
- Wybór odpowiednich wariantów profilu działalności firmy;
- Niezbędna dokumentacja i złożenie projektu.

Możliwe, że sam program sugeruje możliwości rozszerzenia/zróżnicowania działalności firmy.

Oprócz ryzyka związanego z poufnością danych przedsiębiorstwa, konsultant niekiedy nie zamierza nawet uzyskać żądanej dokumentacji.



Erasmus+

Specjalne programy finansowania - firmy mają dostęp do różnych programów grantowych. Potencjalnymi źródłami finansowania są programy Unii Europejskiej, programy rządu rumuńskiego, USAID, itp. (Kompleksowe źródło informacji w tym obszarze to <http://www.biznes.gov.pl/>).

Uzyskanie takich środków finansowych:

- Stała informacja o istniejących programach;
- Analizowanie kryteriów kwalifikacyjnych;
- Wybór odpowiednich wariantów profilu działalności firmy;
- Niezbędna dokumentacja i złożenie projektu.

Możliwe, że sam program sugeruje możliwości rozszerzenia/zróżnicowania działalności firmy.

Oprócz ryzyka związanego z poufnością danych przedsiębiorstwa, konsultant niekiedy nie zamierza nawet uzyskać żądanej dokumentacji.



Leasing

Leasing jest specjalną formą średnio- i długoterminowego kredytowania na zakup sprzętu przemysłowego.

Sprzęt jest kupowany przez firmę leasingową, a następnie dzierżawiony wnioskodawcy. Często sam wnioskodawca jest upoważniony w imieniu firmy leasingowej do zakupu potrzebnego mu sprzętu.

Specjalne formy leasingu to leasing zwrotny i time-sharing:

- W formie leasingu zwrotnego właściciel sprzętu jest powiązany z wnioskodawcą, który pilnie potrzebuje pieniędzy. W tym przypadku przekazuje sprzęt firmie leasingowej, a następnie wynajmuje go od niej;
- W formie podziału czasu istnieje wielu wnioskodawców, którzy chcą korzystać z tego samego sprzętu, ale każdy z nich korzysta z niego przez pewien czas.

Niezależnie od formy, w jakiej dokonywana jest dzierżawa, na koniec tego okresu wnioskodawca ma kilka opcji:

1. Rozwiązanie umowy;
2. Kontynuacja przez nowy okres czasu;
3. Zakup po wcześniej ustalonej cenie.

Więcej informacji można znaleźć na stronie <http://www.biznes.gov.pl>



Fundusze kapitału podwyższonego ryzyka - kapitał podwyższonego ryzyka inwestuje w kapitał spółki - zazwyczaj jako udziałowiec mniejszościowy - i wycofuje go po upływie pewnego okresu (zazwyczaj 3-5 lat).

Głównymi zaletami tej formy finansowania są:

- Otrzymanie zastrzyku kapitału przez długi okres czasu;
- Otrzymanie kwoty, która nie jest uwzględniona w ewidencji spółki jako zadłużenie;
- Po otrzymaniu pieniędzy fundusz sprowadza również swoich specjalistów, którzy będą pomagać przedsiębiorcy w zarządzaniu firmą;
- Zachowanie większościowej kontroli nad kapitałem spółki;
- Istnienie sygnału dotyczącego średnioterminowej rentowności przedsiębiorstwa.

Istnieją również wady tej formy finansowania, takie jak:

- Trudności w uzyskaniu środków finansowych;
- Potrzeba uczestniczenia w biznesie za pomocą znacznych środków własnych;
- Zaangażowanie zewnętrznego partnera w zarządzanie firmą;



Leasing

Leasing jest specjalną formą średnio- i długoterminowego kredytowania na zakup sprzętu przemysłowego.

Sprzęt jest kupowany przez firmę leasingową, a następnie dzierżawiony wnioskodawcy. Często sam wnioskodawca jest upoważniony w imieniu firmy leasingowej do zakupu potrzebnego mu sprzętu.

Specjalne formy leasingu to leasing zwrotny i time-sharing:

- W formie leasingu zwrotnego właściciel sprzętu jest powiązany z wnioskodawcą, który pilnie potrzebuje pieniędzy. W tym przypadku przekazuje sprzęt firmie leasingowej, a następnie wynajmuje go od niej;
- W formie podziału czasu istnieje wielu wnioskodawców, którzy chcą korzystać z tego samego sprzętu, ale każdy z nich korzysta z niego przez pewien czas.

Niezależnie od formy, w jakiej dokonywana jest dzierżawa, na koniec tego okresu wnioskodawca ma kilka opcji:

1. Rozwiązanie umowy;
2. Kontynuacja przez nowy okres czasu;
3. Zakup po wcześniej ustalonej cenie.

Więcej informacji można znaleźć na stronie <http://www.biznes.gov.pl>



- Regularna prezentacja sytuacji spółki funduszowi inwestycyjnemu;
- Przy wycofywaniu funduszu kapitału podwyższonego ryzyka istnieje możliwość zinterpretowania tego wycofania jako negatywnego sygnału o firmie.

W Rumunii fundusze kapitału podwyższonego ryzyka nie są przeznaczone przede wszystkim dla MŚP, ale przede wszystkim dla dużych przedsiębiorstw, które chcą napływu kapitału na pewien okres czasu.



Pożyczki od dostawców i klientów

Od momentu, w którym firma otrzymała towary/usługi dostarczone przez dostawców i do faktycznej zapłaty, przedsiębiorca faktycznie korzysta z kredytu od dostawcy.



Podobna sytuacja ma miejsce, gdy klienci firmy płacą z góry.

Leasing - specjalna forma średnio- i długoterminowego kredytowania na zakup sprzętu przemysłowego.

Sprzęt jest kupowany przez firmę leasingową, a następnie dzierżawiony wnioskodawcy. Często sam wnioskodawca jest upoważniony w imieniu firmy leasingowej do zakupu potrzebnego mu sprzętu.

Specjalne formy leasingu to leasing zwrotny i time-sharing:

- W formie leasingu zwrotnego właściciel sprzętu jest mylony z wnioskodawcą, który pilnie potrzebuje pieniędzy. W tym przypadku sprzedaje sprzęt firmie leasingowej, a następnie wynajmuje go od niej;
- W formie podziału czasu istnieje wielu wnioskodawców, którzy chcą korzystać z tego samego sprzętu, ale każdy z nich korzysta z niego przez pewien czas.

Niezależnie od formy, w jakiej dokonywana jest dzierżawa, na koniec tego okresu wnioskodawca ma kilka opcji:

1. Rozwiązanie umowy;
2. Kontynuacja przez nowy okres;
3. Zakup po wcześniej ustalonej cenie.

Więcej informacji można znaleźć na stronie <http://www.biznes.gov.pl/leasing>.



Factoring

Factoring jest krótkoterminową formą kredytu udzielanego przez banki komercyjne poprzez rozliczenie kredytu dostawcy. Pożyczka jest gwarantowana fakturą przedterminową.

Z prawnego punktu widzenia faktoring to umowa zawarta pomiędzy bankiem (factoring) a klientem (adherentem), na mocy której bank zobowiązuje się do zapłaty określonej kwoty pieniężnej w zamian za prowizję po przedstawieniu dokumentów potwierdzających roszczenie handlowe.

Z różnicy pomiędzy ceną zapłaconą przez bank a ceną otrzymaną przez bank w terminie wymagalności faktury, bank pokrywa swoje wydatki i generuje zysk. Bank będzie zasadniczo kupował po niższej cenie.



Pożyczki od dostawców i klientów - od momentu otrzymania przez firmę towarów/usług dostarczonych przez dostawców do faktycznej zapłaty, przedsiębiorca faktycznie korzysta z kredytu od dostawcy. Podobna sytuacja ma miejsce, gdy klienci firmy płacą z góry.



Anioły biznesu

"Anioły biznesu" to ludzie biznesu, którzy inwestują pieniądze, pomysły i doświadczenie w rozwój nowych lub rozwijających się firm.

Często tego rodzaju inwestycje przynoszą większe zyski dla inwestora niż tradycyjne inwestycje finansowe.

Wiele z "aniołów biznesu" to przedsiębiorcy odnoszący sukcesy, którzy pomagają młodym przedsiębiorcom budować biznes.



Faktoring i dyskontowanie - krótkoterminowa forma kredytu udzielanego przez banki komercyjne poprzez rozliczenie kredytu dostawcy. Pożyczka jest gwarantowana fakturą przedterminową wynikającą z umowy sprzedaży pomiędzy dostawcą a nabywcą.

Z prawnego punktu widzenia faktoring to umowa zawarta pomiędzy bankiem a klientem, na mocy której bank zobowiązuje się do zapłaty określonej kwoty pieniężnej w zamian za prowizję po przedstawieniu dokumentów potwierdzających roszczenie handlowe.

Z różnicy pomiędzy ceną zapłaconą przez bank a ceną otrzymaną przez bank w terminie wymagalności faktury, bank pokrywa swoje wydatki i generuje zysk. Bank będzie zasadniczo kupował po niższej cenie.



Ćwiczenie refleksyjne

Teraz nadszedł czas, aby zastanowić się nad swoim biznesem i możliwościami jego finansowania.

oKtóre z tych możliwości znasz? Kiedy i w jaki sposób masz do nich dostęp?

oO których z nich potrzebujesz, aby dowiedzieć się więcej i dlaczego?

oJakie są bariery, które utrudniają finansowanie firmy? Zapisz je. Następnie zaproponuj możliwe rozwiązania lub sposoby ich przezwyciężenia.

Anioły biznesu - to ludzie biznesu, którzy inwestują pieniądze, pomysły i doświadczenie w rozwój nowych lub rozwijających się firm. Często tego rodzaju inwestycje przynoszą większe zyski dla inwestora niż tradycyjne inwestycje finansowe. Wielu z "aniołów biznesu" to przedsiębiorcy odnoszący sukcesy, którzy pomagają młodym przedsiębiorcom budować biznes.



Dziękujemy za poświęcenie czasu na wykorzystanie tego zasobu "Finansowanie i finansowanie" opracowanego przez zespół projektowy RESET.

Aby uzyskać dostęp do większej ilości informacji lub dodatkowych zasobów opracowanych w ramach projektu RESET, proszę odwiedzić stronę internetową projektu pod adresem:
www.resetproject.eu



Dziękujemy za poświęcenie czasu na wykorzystanie tego zasobu "Finansowanie" opracowanego przez zespół projektowy RESET.

Aby uzyskać dostęp do większej ilości informacji lub dodatkowych zasobów opracowanych w ramach projektu RESET, proszę odwiedzić stronę internetową projektu pod adresem: www.resetproject.eu





in association with

S V E B ■ Schweizerischer Verband für Weiterbildung
F S E A ■ Fédération suisse pour la formation continue
Federazione svizzera per la formazione continua
Swiss Federation for Adult Learning

with funding from

movetia Austausch und Mobilität
Echanges et mobilité
Scambi e mobilità
Exchange and mobility



Erasmus+

This project has been funded with support from the European Commission.

This publication reflects the views only of the author, and the Commission cannot be held responsible for any use which may be made of the information contained therein.

Project number: 2017-1-FR01-KA204-037152.

