

Biznesplan od A do Z



1. Wprowadzenie
2. Do czego potrzebny mi jest biznesplan
3. Struktura biznesplanu
4. Struktura biznesplanu - podsumowanie
5. Struktura biznesplanu – analiza rynku
6. Struktura biznesplanu – analiza konkurencji
7. Struktura biznesplanu – analiza strategiczna
8. Struktura biznesplanu – planowanie zasobów
9. Struktura biznesplanu – projekcje finansowe
10. Analiza ryzyka i prognozy
11. Załączniki do biznesplanu
12. Błędy popełniane w biznesplanach



Do czego potrzebny mi jest biznesplan?



Cele sporządzania biznesplanu w praktyce:

- ~ Ocena opłacalności projektu przedsięwzięcia inwestycyjnego
- ~ Ograniczanie ryzyka przedsięwzięcia
- ~ Odpowiednie wykorzystanie czasu i zasobów materialnych oraz zasobów ludzkich
- ~ Uzasadnienie realności przedsięwzięcia
- ~ Dowód, że potrafimy planować w sposób systematyczny, kompleksowy i uporządkowany
- ~ Utworzenie planu, który będzie wyznaczał drogę do osiągnięcia celów biznesowych
- ~ Ocena wdrożenia realizowanej koncepcji

Dla kogo sporządzany jest biznesplan?

- ~ Dla użytku wewnętrznego przyszłego lub istniejącego przedsiębiorstwa
- ~ Banków
- ~ Funduszy Venture Capital
- ~ Business Angles
- ~ Funduszy Private Equity
- ~ Fundacji
- ~ Inwestorów – firm lub osób zainteresowanych udziałem w przedsięwzięciu
- ~ Organizacji publicznych i rządowych
- ~ Instytucji zarządzających projektami, których celem jest wsparcie finansowe przedsiębiorstw

Struktura biznesplanu



- ✓ analiza rynku
- ✓ analiza konkurencji
- ✓ analiza strategiczna
- ✓ analiza strategiczna
- ✓ analiza strategiczna
- ✓ planowanie zasobów
- ✓ projekcje finansowe



Struktura biznesplanu - podsumowanie



Podsumowanie powinno uwzględnić:

- ~ Główne cele sporządzenia biznesplanu
- ~ Uzasadnienie realizacji przedsięwzięcia
- ~ Przewidywaną wielkość nakładów finansowych
- ~ Źródła finansowania przedsięwzięcia
- ~ Syntetyczną ocenę wyników finansowych

Evans V., Tracy B.: Niesamowity biznes plan. Warszawa 2015 r.



Ogólna charakterystyka firmy powinna obejmować:

- ~ Podstawowe cele i założenia (konkretne, wymierne, osiągalne, istotne, ograniczone czasowo)
- ~ Podstawowe dane informacyjne (nazwa firmy, produkty bądź usługi, główne grupy klientów, dotychczasowe sukcesy)
- ~ Strategia (źródła przewagi konkurencyjnej na rynku)
- ~ Zasoby (umiejscowienie, infrastruktura, patenty, kapitał ludzki)
- ~ Podstawowe dane finansowe (najważniejsze wartości z rachunku zysków i strat oraz z bilansu)

Struktura biznesplanu – analiza rynku



Analiza popytu rynkowego powinna obejmować:

- ~ Elastyczność cenowa popytu – stosunek względnej zmiany popytu do względnej zmiany ceny

$$Ep = \frac{\Delta D}{D} : \frac{\Delta P}{P}$$

- ~ Elastyczność dochodowa popytu – stosunek względnej zmiany popytu na dobro do względnej zmiany dochód

$$Ed = \frac{\Delta D}{D} : \frac{\Delta Y}{Y}$$

- ~ Elastyczność mieszana popytu – procentowa zmiana popytu na dane dobro (usługę) w reakcji na procentową zmianę ceny innego dobra (usługi)

$$Eij = \frac{\Delta Di}{Di} : \frac{\Delta Pj}{Pj}$$

Mruk H: Analiza rynku. PWE. Warszawa 2003.



Analiza rynku powinna obejmować także takie zagadnienia jak:

- ~ Analiza zjawisk rynkowych w czasie – tendencje rozwojowe (trend)
- ~ Analiza sezonowości
- ~ Analiza związków przyczynowo-skutkowych – zależności pomiędzy różnymi zmiennymi

Mruk H: Analiza rynku. PWE. Warszawa 2003.



Analiza udziałów rynkowych i grup strategicznych powinna obejmować:

- ~ Analiza pojemności rynku
- ~ Analiza chłonności rynku
- ~ Analiza udziałów rynkowych
- ~ Analiza grup strategicznych

Mruk H: Analiza rynku. PWE. Warszawa 2003.



Pojemność rynku – metoda 1

$$Q = N \cdot s$$

Q – pojemność rynku,
N – liczba ludności zamieszkującej dany obszar,
s – wskaźnik spożycia danego dobra na 1 mieszkańca

Pojemność rynku – metoda 2

$$Q = K \cdot p \cdot q$$

Q – pojemność rynku,
K – liczba jednostek konsumujących, czyli liczba osób bądź gospodarstw domowych, które należą do grupy potencjalnych konsumentów
p – proporcja (prawdopodobieństwo) zakupu, czyli % jednostek konsumujących, które używają (spożywają) dany produkt bądź korzystają z danej usługi,
q – liczba jednostek produktu, używana (spożywana) przez przeciętnego konsumenta

Mruk H: Analiza rynku. PWE. Warszawa 2003.



Chłonność rynku – metoda 1

$$\text{Wskaźnik zaspokojenia popytu} = \frac{\text{Podaż towaru w jednostkach naturalnych na jednostkę konsumującą}}{\text{Popyt na towar w jednostkach naturalnych na jednostkę konsumującą}}$$

Chłonność rynku – metoda 2

$$\text{Wskaźnik zaspokojenia popytu} = \frac{\text{Wypowiedzi o zrealizowanym popycie}}{\text{Ogólna liczba uzyskanych odpowiedzi}}$$

Mruk H: Analiza rynku. PWE. Warszawa 2003.



Analiza udziałów rynkowych– metoda 1

$$\begin{aligned} & \text{Udział w rynku docelowym} \\ & \quad \text{Sprzedaż danego rodzaju produktów} \\ & = \frac{\text{przez przedsiębiorstwo X w segmencie docelowym}}{\text{Sprzedaż danego rodzaju produktów} \\ & \quad \text{przez wszystkie firmy w segmencie docelowym}} \end{aligned}$$

Analiza udziałów rynkowych– metoda 2

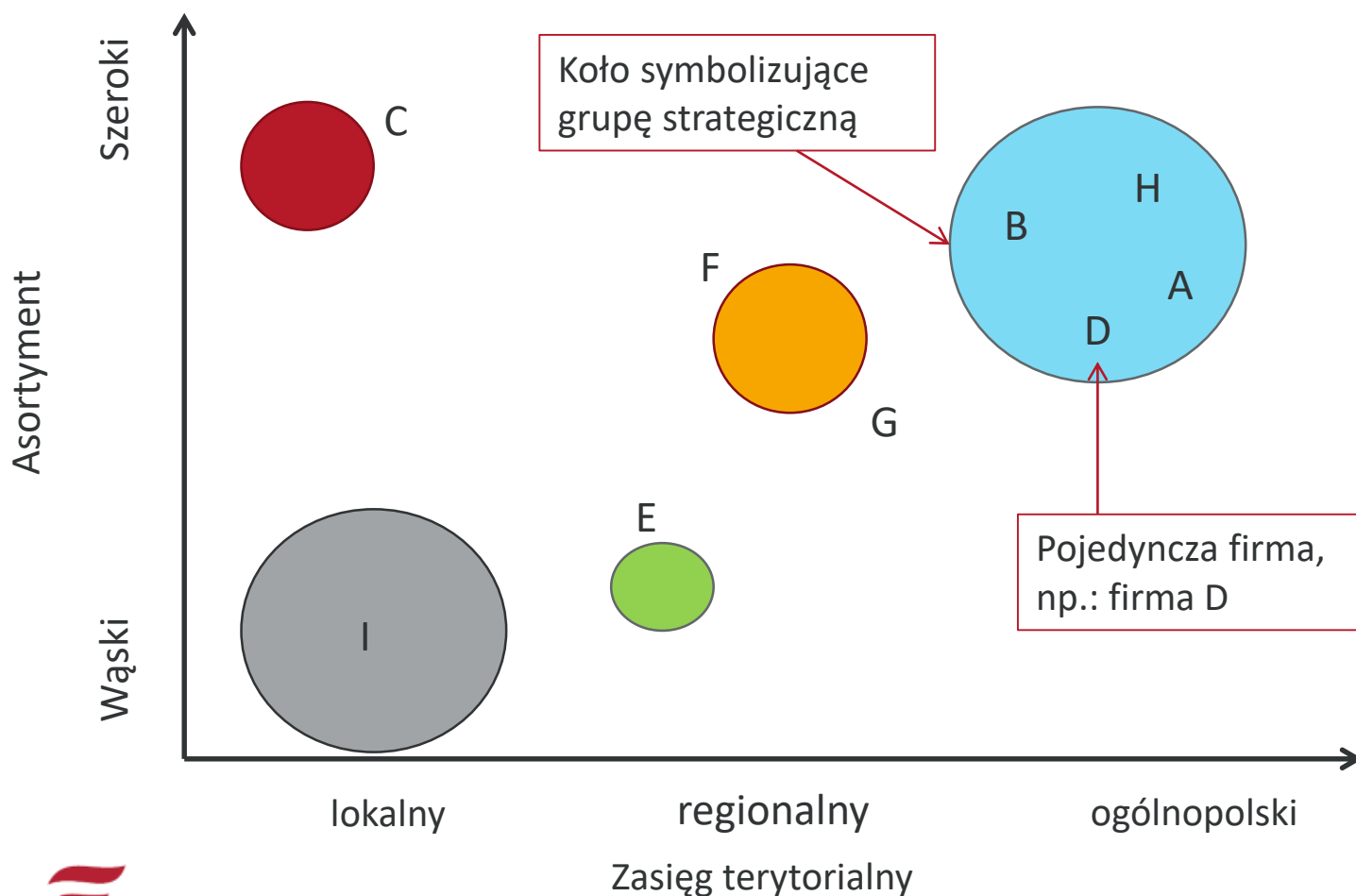
$$\text{Relatywny udział w rynku} = \frac{\text{Sprzedaż danego rodzaju produktów} \\ \text{przez przedsiębiorstwo X}}{\text{Sprzedaż danego rodzaju produktów} \\ \text{przez 3 największych konkurentów}}$$

Mruk H: Analiza rynku. PWE. Warszawa 2003.



Przykładowa mapa grup strategicznych sporządzona na podstawie dwóch wybranych kryteriów:

a) asortyment b) zasięg terytorialny



Procedura sporządzenia mapy grup strategicznych:

1. Identyfikacja konkurentów
2. Wybór kryteriów różnicujących (np. odbiorca, poziom ceny, jakość produktów, aktywność marketingowa, zasięg geograficzny, lokalizacja placówek, wielkość powierzchni sprzedażowej, szerokość oferty asortymentowej, poziom obsługi i serwisu posprzedażowego)
3. Wybór dwóch czynników nieskorelowanych
4. Wykreślamy skale pomiarowe
5. Wykreślamy koła
6. Uzyskanie udziałów rynkowych w postaci grup strategicznych

Struktura biznesplanu – analiza konkurencji



Analiza profilu konkurenta powinna obejmować:

- ~ Próba oszacowania danych dotyczących sprzedaży,
- ~ Wzrost sprzedaży w okresie trzech lat,
- ~ Obsługiwane segmenty,
- ~ Umieszczenie obiektów i lokalizacja zespołu sprzedażowego,
- ~ Fizyczne zasoby wykorzystywane przez firmę,
- ~ Strategia,
- ~ Pozycjonowanie na rynku,
- ~ Dotychczasowe realizacje.

Evans V., Tracy B.: Niesamowity biznes plan. Warszawa 2015 r.



Analiza pięciu sił Portera wpływających na nasilenie konkurencji:

- ~ Konkurencja w branży
- ~ Potencjalne wejścia
- ~ Substytuty
- ~ Dostawcy
- ~ Nabywcy

Evans V., Tracy B.: Niesamowity biznes plan. Warszawa 2015 r.



Struktura biznesplanu – analiza strategiczna



Analiza pozycji konkurencyjnej:

- ~ Nazwy głównych firm sektora
- ~ Cechy charakterystyczne każdego konkurenta (wielkość przedsiębiorstwa, rentowność sprzedaży, konkurencyjność produktów lub usług, sytuacja finansowa, udział w rynku)
- ~ Słabe i mocne strony konkurentów:
 - produkt – innowacyjność, funkcjonalność, jakość, opakowanie, cena, serwis, dystrybucja, łatwość użycia,
 - kompetencje
 - wartość niematerialna i prawna - patenty
 - lokalizacja
 - jakość obsługi
 - sytuacja finansowa
 - inne

Ciechan-Kujawa M.: Biznes Plan. Standardy i praktyka. TNOiK. Toruń 2007 r.



Formułując strategię należy określić następujące podstawowe elementy:

- ~ Oferowane produkty i usługi (co zamierzamy robić?)
- ~ Obsługiwane przez nas rynki , klienci (dla kogo będziemy produkować i świadczyć usługi?)
- ~ Przewaga strategiczna (dlaczego klienci będą od nas kupować?)
- ~ Najważniejsze kierunki działania - produkty i rynki (na co będziemy kładli największy nacisk?)
- ~ Systemy i struktury związane z realizacją strategii (w jaki sposób chcemy wprowadzić w życie działania związane z realizacją strategii?)

Formułując strategię warto przeprowadzić analizę SWOT:

- ~ S - Strengths (atuty)
- ~ W- Weaknesses (słabości)
- ~ O – Opportunities (szanse)
- ~ T – Threats (zagrożenia)

■ Agresywna (SO)

- wychwytywanie sposobności (słabości),
- inwestowanie w nowe produkty,
- wzmocnienie pozycji na rynku
- przejmowanie firm o tym samym profilu,
- dywersyfikacja.

■ Konkurencyjna (WO):

- powiększanie zasobów handlowych,
- ulepszanie produkcji,
- zwiększenie produktywności,
- utrzymanie przewagi konkurencyjnej

- Konserwatywna (ST)
 - selekcja produktów,
 - segmentacja rynku,
 - redukcja kosztów,
 - ulepszenie produktów konkurencyjnych,
 - poszukiwanie nowych rynków
 - eliminowanie konkurentów i przejmowanie ich rynków

- Defensywna (WT)
 - restrukturyzacja
 - stopniowe wycofanie się z rynku,
 - wstrzymanie procesów inwestowania
 - połączenie z inną firmą,
 - likwidacja

Struktura biznesplanu – planowanie zasobów



Plan organizacji i zarządzania powinien zawierać:

- ~ Informacje na temat organizacji przedsiębiorstwa;
- ~ Informacje na temat posiadanych zasobów ludzkich i kosztów ich zatrudnienia
- ~ Informacje na temat systemu/struktur zarządzania
- ~ Harmonogramu najważniejszych działań

Plan marketingowy powinien zawierać:

- ~ Podstawowe założenia oparte na analizie rynkowej i przewidywanych trendach sytuacji rynkowej,
- ~ Asortyment oferowanych produktów i usług,
- ~ Obecnych i potencjalnych klientów,
- ~ Bezpośrednich i pośrednich konkurentów,
- ~ Polityki cenowej
- ~ Działań w zakresie dystrybucji i usług
- ~ Reklamy i promocji sprzedaży
- ~ Planowanej sprzedaży

Plan działalności operacyjnej powinien zawierać:

- ~ Proces i technologię wytworzenia wyrobów realizacji usług
- ~ Infrastrukturę techniczną
- ~ Niezbędne inwestycje
- ~ Nakłady i źródła finansowania inwestycji
- ~ Zakupy materiałów i usług
- ~ Zdolności produkcyjne i usługowe oraz plan ilościowy produkcji i usług
- ~ Specyfikację kosztów produkcji i usług
- ~ Oddziaływanie na środowisko

Struktura biznesplanu – projekcje finansowe w biznesplanie



Plan przychodów powinien zawierać:

- ~ Przychody ze sprzedaży produktów
- ~ Przychody ze sprzedaży usług
- ~ Plan kosztów stałych:
 - media,
 - usługi obce,
 - telekomunikacja,
- ~ Plan kosztów zmiennych:
 - materiały i energia,
 - wynagrodzenia.



Analiza finansowa - Microsoft Excel

Plik Narzędzia główne Wstawianie Układ strony Formuły Dane Recenzja Widok Deweloper Dodatki

Wklej Wytnij Kopiuj Malarz formatów Schowek Czcionka Wyrównanie Zawijaj tekst Scal i wyródkuj Ogólne Liczba Formatow. warunk. Formatuj jako tabelę Style Wstaw Usuń Format Komórki Autosumowanie Wypełnij Wyczyść Sortuj i filtruj Znajdź i zaznacz

A17	f	Lek neurologiczny						
	A	B	C	D	E	F	G	H
1	Plan sprzedaży oferowanych produktów	R1	R2	R3	R4	R5	R6	R7
2	Liczba sprzedawanych produktów							
3	Lek neurologiczny	500 000	800 000	900 000	1 000 000	1 100 000	1 200 000	1 300 000
4	Lek onkologiczny	200 000	210 000	215 000	220 000	223 000	240 000	260 000
5	Lek gastrologiczny	2 000 000	3 000 000	3 500 000	4 000 000	4 500 000	4 500 000	4 800 000
6	Lek diabetologiczny	120 000	125 000	127 000	130 000	140 000	150 000	152 000
7	Zestaw witamin	50 000	60 000	70 000	75 000	78 000	80 000	90 000
8	Dermokosmetyk	6 000	8 000	7 000	9 000	10 000	8 000	7 000
9	Ceny sprzedaży							
10	Lek neurologiczny	18,00 zł	18,70 zł	20,00 zł	21,00 zł	23,00 zł	24,00 zł	24,50 zł
11	Lek onkologiczny	800,00 zł	830,00 zł	840,00 zł	850,00 zł	855,00 zł	860,00 zł	900,00 zł
12	Lek gastrologiczny	7,00 zł	7,50 zł	8,00 zł	8,20 zł	8,40 zł	8,50 zł	8,60 zł
13	Lek diabetologiczny	23,00 zł	24,00 zł	24,50 zł	26,00 zł	27,00 zł	27,50 zł	28,00 zł
14	Zestaw witamin	11,00 zł	12,00 zł	12,50 zł	12,70 zł	12,90 zł	13,40 zł	14,00 zł
15	Dermokosmetyk	50,00 zł	51,00 zł	51,50 zł	62,00 zł	62,00 zł	62,00 zł	63,00 zł
16	Wartość sprzedaży							
17	Lek neurologiczny	9 000 000,00 zł	14 960 000,00 zł	18 000 000,00 zł	21 000 000,00 zł	25 300 000,00 zł	28 800 000,00 zł	31 850 000,00 zł
18	Lek onkologiczny	160 000 000,00 zł	174 300 000,00 zł	180 600 000,00 zł	187 000 000,00 zł	190 665 000,00 zł	206 400 000,00 zł	234 000 000,00 zł
19	Lek gastrologiczny	14 000 000,00 zł	22 500 000,00 zł	28 000 000,00 zł	32 800 000,00 zł	37 800 000,00 zł	38 250 000,00 zł	41 280 000,00 zł
20	Lek diabetologiczny	2 760 000,00 zł	3 000 000,00 zł	3 111 500,00 zł	3 380 000,00 zł	3 780 000,00 zł	4 125 000,00 zł	4 256 000,00 zł
21	Zestaw witamin	550 000,00 zł	720 000,00 zł	875 000,00 zł	952 500,00 zł	1 006 200,00 zł	1 072 000,00 zł	1 260 000,00 zł
22	Dermokosmetyk	300 000,00 zł	408 000,00 zł	360 500,00 zł	558 000,00 zł	620 000,00 zł	496 000,00 zł	441 000,00 zł
23	Suma sprzedaży	186 610 000,00 zł	215 888 000,00 zł	230 947 000,00 zł	245 690 500,00 zł	259 171 200,00 zł	279 143 000,00 zł	313 087 000,00 zł
24								
25								
26								

Przychody ze sprzedaży Plan kosztów Plan inwestycji Rachunek wyników Bilans Wskaźniki finansowe

Gotowy 110%



Analiza finansowa - Microsoft Excel								
Plik Narzędzia główne Wstawianie Układ strony Formuły Dane Recenzja Widok Deweloper Dodatki								
Wklej Wyrównanie Liczba Style Komórki Edytowanie								
B1 R1								
	A	B	C	D	E	F	G	H
1	Plan kosztów	R1	R2	R3	R4	R5	R6	R7
2	Koszty stałe							
3	Media	1 500,00 zł	1 500,00 zł	1 500,00 zł	1 600,00 zł	1 600,00 zł	1 600,00 zł	1 600,00 zł
4	Usługi obce	30 000,00 zł	30 000,00 zł	40 000,00 zł	40 000,00 zł	50 000,00 zł	50 000,00 zł	50 000,00 zł
5	Telekomunikacja	4 000,00 zł	4 000,00 zł	4 500,00 zł	4 500,00 zł	4 500,00 zł	4 500,00 zł	4 500,00 zł
6	Wynajem powierzchni	12 000,00 zł	12 000,00 zł	12 000,00 zł	12 500,00 zł	12 500,00 zł	12 500,00 zł	12 500,00 zł
7	Podróże służbowe	6 000,00 zł	6 000,00 zł	12 000,00 zł	12 000,00 zł	18 000,00 zł	18 000,00 zł	18 000,00 zł
8	Administracja	16 000,00 zł	16 000,00 zł	16 000,00 zł	16 000,00 zł	16 000,00 zł	16 000,00 zł	16 000,00 zł
9	Inne koszty stałe	2 000,00 zł	2 000,00 zł	2 500,00 zł	2 500,00 zł	3 000,00 zł	3 000,00 zł	3 000,00 zł
10	Pozostałe	1 000,00 zł	1 500,00 zł	1 600,00 zł	1 600,00 zł	1 600,00 zł	1 600,00 zł	1 600,00 zł
11	Suma kosztów stałych	72 500,00 zł	73 000,00 zł	90 100,00 zł	90 700,00 zł	107 200,00 zł	107 200,00 zł	107 200,00 zł
12	Liczba sprzedawanych produktów							
13	Lek neurologiczny	500 000	800 000	900 000	1 000 000	1 100 000	1 200 000	1 200 000
14	Lek onkologiczny	200 000	210 000	215 000	220 000	223 000	240 000	240 000
15	Lek gastrologiczny	2 000 000	3 000 000	3 500 000	4 000 000	4 500 000	4 500 000	4 500 000
16	Lek diabetologiczny	120 000	125 000	127 000	130 000	140 000	150 000	150 000
17	Zestaw witamin	50 000	60 000	70 000	75 000	78 000	80 000	80 000
18	Dermokosmetyk	6 000	8 000	7 000	9 000	10 000	8 000	8 000
19	Koszty zmienne							
20	Materiały i energia, koszty jednostkowe							



Analiza finansowa - Microsoft Excel

Plik Narzędzia główne Wstawianie Układ strony Formuły Dane Recenzja Widok Deweloper Dodatki

Wklej Wyrównanie Wstaw Usun Format

Formatow. warunk. Formatuj jako tabelę Style

Σ Autosumowanie Wypełnij Wyczyść

Sortuj i filtruj Znajdź i zaznacz

	A	B	C	D	E	F	G	H
19	Koszty zmienne							
20	Materiały i energia, koszty jednostkowe							
21	Lek neurologiczny	4,00 zł	4,00 zł	4,50 zł	4,50 zł	4,75 zł	4,75 zł	
22	Lek onkologiczny	400,00 zł	400,00 zł	450,00 zł	450,00 zł	500,00 zł	500,00 zł	5
23	Lek gastrologiczny	3,00 zł	3,00 zł	3,50 zł	3,50 zł	4,00 zł	4,00 zł	
24	Lek diabetologiczny	10,00 zł	10,00 zł	11,00 zł	11,00 zł	12,00 zł	12,00 zł	
25	Zestaw witamin	4,00 zł	4,00 zł	5,00 zł	5,00 zł	6,00 zł	6,00 zł	
26	Dermokosmetyk	20,00 zł	20,00 zł	22,00 zł	22,00 zł	24,00 zł	24,00 zł	
27	Wynagrodzenia, koszty jednostkowe							
28	Lek neurologiczny	3,00 zł	3,20 zł	3,20 zł	3,20 zł	3,40 zł	3,40 zł	
29	Lek onkologiczny	100,00 zł	100,00 zł	100,00 zł	110,00 zł	110,00 zł	110,00 zł	1
30	Lek gastrologiczny	1,00 zł	1,00 zł	1,50 zł	1,50 zł	2,00 zł	2,00 zł	
31	Lek diabetologiczny	7,00 zł	7,00 zł	8,00 zł	8,00 zł	8,20 zł	8,20 zł	
32	Zestaw witamin	2,00 zł	3,00 zł	3,00 zł	3,00 zł	4,00 zł	4,00 zł	
33	Dermokosmetyk	15,00 zł	15,00 zł	17,00 zł	17,00 zł	20,00 zł	20,00 zł	
34	Wartość kosztów zmiennych							
35	Lek neurologiczny	3 500 000,00 zł	5 760 000,00 zł	6 930 000,00 zł	7 700 000,00 zł	8 965 000,00 zł	9 780 000,00 zł	10 660 0
36	Lek onkologiczny	100 000 000,00 zł	105 000 000,00 zł	118 250 000,00 zł	123 200 000,00 zł	136 030 000,00 zł	146 400 000,00 zł	171 600 0
37	Lek gastrologiczny	8 000 000,00 zł	12 000 000,00 zł	17 500 000,00 zł	20 000 000,00 zł	27 000 000,00 zł	27 000 000,00 zł	30 720 0



Analiza finansowa - Microsoft Excel								
Plik Narzędzia główne Wstawianie Układ strony Formuły Dane Recenzja Widok Deweloper Dodatki								
Wklej Wyrównanie Liczba Style Komórki Edytowanie								
B1 R1								
A B C D E F G H								
19	Koszty zmienne							
20	Materiały i energia, koszty jednostkowe							
21	Lek neurologiczny	4,00 zł	4,00 zł	4,50 zł	4,50 zł	4,75 zł	4,75 zł	
22	Lek onkologiczny	400,00 zł	400,00 zł	450,00 zł	450,00 zł	500,00 zł	500,00 zł	5
23	Lek gastrologiczny	3,00 zł	3,00 zł	3,50 zł	3,50 zł	4,00 zł	4,00 zł	
24	Lek diabetologiczny	10,00 zł	10,00 zł	11,00 zł	11,00 zł	12,00 zł	12,00 zł	
25	Zestaw witamin	4,00 zł	4,00 zł	5,00 zł	5,00 zł	6,00 zł	6,00 zł	
26	Dermokosmetyk	20,00 zł	20,00 zł	22,00 zł	22,00 zł	24,00 zł	24,00 zł	
27	Wynagrodzenia, koszty jednostkowe							
28	Lek neurologiczny	3,00 zł	3,20 zł	3,20 zł	3,20 zł	3,40 zł	3,40 zł	
29	Lek onkologiczny	100,00 zł	100,00 zł	100,00 zł	110,00 zł	110,00 zł	110,00 zł	1
30	Lek gastrologiczny	1,00 zł	1,00 zł	1,50 zł	1,50 zł	2,00 zł	2,00 zł	
31	Lek diabetologiczny	7,00 zł	7,00 zł	8,00 zł	8,00 zł	8,20 zł	8,20 zł	
32	Zestaw witamin	2,00 zł	3,00 zł	3,00 zł	3,00 zł	4,00 zł	4,00 zł	
33	Dermokosmetyk	15,00 zł	15,00 zł	17,00 zł	17,00 zł	20,00 zł	20,00 zł	
34	Wartość kosztów zmiennych							
35	Lek neurologiczny	3 500 000,00 zł	5 760 000,00 zł	6 930 000,00 zł	7 700 000,00 zł	8 965 000,00 zł	9 780 000,00 zł	10 660 000,00 zł
36	Lek onkologiczny	100 000 000,00 zł	105 000 000,00 zł	118 250 000,00 zł	123 200 000,00 zł	136 030 000,00 zł	146 400 000,00 zł	171 600 000,00 zł
37	Lek gastrologiczny	8 000 000,00 zł	12 000 000,00 zł	17 500 000,00 zł	20 000 000,00 zł	27 000 000,00 zł	27 000 000,00 zł	30 720 000,00 zł
Przychody ze sprzedaży Plan kosztów Plan inwestycji Rachunek wyników Bilans Wskaźniki finansowe								
Licznik: 7 110%								



Analiza finansowa - Microsoft Excel

Plik Narzędzia główne Wstawianie Układ strony Formuły Dane Recenzja Widok Deweloper Dodatki

Wklej Wytnij Kopiuj Malarz formatów Schowek Czcionka Wyrównanie Zawijaj tekst Scał i wyśrodkuj Ogólne Liczba Formatow. warunk. Formatuj jako tabelę Style Wstaw Usuń Format Autosumowanie Wypełnij Wyczyść Sortuj i filtruj Znajdź i zaznacz

	A	B	C	D	E	F	G	H
24	Lek diabetologiczny	10,00 zł	10,00 zł	11,00 zł	11,00 zł	12,00 zł	12,00 zł	
25	Zestaw witamin	4,00 zł	4,00 zł	5,00 zł	5,00 zł	6,00 zł	6,00 zł	
26	Dermokosmetyk	20,00 zł	20,00 zł	22,00 zł	22,00 zł	24,00 zł	24,00 zł	
27	Wynagrodzenia, koszty jednostkowe							
28	Lek neurologiczny	3,00 zł	3,20 zł	3,20 zł	3,20 zł	3,40 zł	3,40 zł	
29	Lek onkologiczny	100,00 zł	100,00 zł	100,00 zł	110,00 zł	110,00 zł	110,00 zł	
30	Lek gastrologiczny	1,00 zł	1,00 zł	1,50 zł	1,50 zł	2,00 zł	2,00 zł	
31	Lek diabetologiczny	7,00 zł	7,00 zł	8,00 zł	8,00 zł	8,20 zł	8,20 zł	
32	Zestaw witamin	2,00 zł	3,00 zł	3,00 zł	3,00 zł	4,00 zł	4,00 zł	
33	Dermokosmetyk	15,00 zł	15,00 zł	17,00 zł	17,00 zł	20,00 zł	20,00 zł	
34	Wartość kosztów zmiennych							
35	Lek neurologiczny	3 500 000,00 zł	5 760 000,00 zł	6 930 000,00 zł	7 700 000,00 zł	8 965 000,00 zł	9 780 000,00 zł	10 660 000,00 zł
36	Lek onkologiczny	100 000 000,00 zł	105 000 000,00 zł	118 250 000,00 zł	123 200 000,00 zł	136 030 000,00 zł	146 400 000,00 zł	171 600 000,00 zł
37	Lek gastrologiczny	8 000 000,00 zł	12 000 000,00 zł	17 500 000,00 zł	20 000 000,00 zł	27 000 000,00 zł	27 000 000,00 zł	30 720 000,00 zł
38	Lek diabetologiczny	2 040 000,00 zł	2 125 000,00 zł	2 413 000,00 zł	2 470 000,00 zł	2 828 000,00 zł	3 030 000,00 zł	3 207 200,00 zł
39	Zestaw witamin	300 000,00 zł	420 000,00 zł	560 000,00 zł	600 000,00 zł	780 000,00 zł	800 000,00 zł	945 000,00 zł
40	Dermokosmetyk	210 000,00 zł	280 000,00 zł	273 000,00 zł	351 000,00 zł	440 000,00 zł	352 000,00 zł	315 000,00 zł
41	Suma kosztów zmiennych	114 050 000,00 zł	125 585 000,00 zł	145 926 000,00 zł	154 321 000,00 zł	176 043 000,00 zł	187 362 000,00 zł	217 447 200,00 zł
42	Suma kosztów (stałe+zmiennie)	114 122 500,00 zł	125 658 000,00 zł	146 016 100,00 zł	154 411 700,00 zł	176 150 200,00 zł	187 469 200,00 zł	217 554 500,00 zł

Przychody ze sprzedaży Plan kosztów Plan inwestycji Rachunek wyników Bilans Wskaźniki finansowe

Gotowy Licznik: 7 110%



Plan inwestycji powinien zawierać:

- ~ Inwestycje w maszyny produkcyjne
- ~ Inwestycje w pojazdy
- ~ Inwestycje w wyposażenie biura
- ~ Wartości niematerialne i prawne



Analiza finansowa - Microsoft Excel

Pluk Narzędzia główne Wstawianie Układ strony Formuły Dane Recenzja Widok Deweloper Dodatki

Wklej Wyrównanie Czcionka Wstaw Usun Format Komórki

Formatow. warunk. Formatuj jako tabelę Style Wstaw Usun Format Komórki

Σ Autosumowanie Wypełnij Wyczyść Sortuj i Znajdź i filtruj zaznacz Edytowanie

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1	Plan inwestycji	R1	R2	R3	R4	R5	R6	R7	
2									
3	Inwestycje w budynki	- zł	- zł	- zł	15 000 000,00 zł	5 000 000,00 zł	3 000 000,00 zł	2 000 000,00 zł	
4	Amortyzacja 2,5%	- zł	- zł	- zł	- zł	375 000,00 zł	125 000,00 zł	75 000,00 zł	
5	Inwestycje narastająco	- zł	- zł	- zł	15 000 000,00 zł	20 000 000,00 zł	23 000 000,00 zł	25 000 000,00 zł	
6	Stan bilansowy	- zł	- zł	- zł	15 000 000,00 zł	19 625 000,00 zł	22 875 000,00 zł	24 925 000,00 zł	
7	Amortyzacja narastająco	- zł	- zł	- zł	- zł	375 000,00 zł	500 000,00 zł	575 000,00 zł	
8									
9	Inwestycje w maszyny produkcyjne	7 000 000,00 zł	5 000 000,00 zł	3 000 000,00 zł	1 000 000,00 zł	500 000,00 zł	1 000 000,00 zł	- zł	
10	Amortyzacja 14%	- zł	980 000,00 zł	700 000,00 zł	420 000,00 zł	140 000,00 zł	70 000,00 zł	140 000,00 zł	
11	Inwestycje narastająco	7 000 000,00 zł	12 000 000,00 zł	15 000 000,00 zł	16 000 000,00 zł	16 500 000,00 zł	17 500 000,00 zł	17 500 000,00 zł	
12	Stan bilansowy	7 000 000,00 zł	11 020 000,00 zł	14 300 000,00 zł	15 580 000,00 zł	16 360 000,00 zł	17 430 000,00 zł	17 360 000,00 zł	
13	Amortyzacja narastająco	- zł	980 000,00 zł	1 680 000,00 zł	2 100 000,00 zł	2 240 000,00 zł	2 310 000,00 zł	2 450 000,00 zł	
14									
15	Inwestycje w pojazdy	100 000,00 zł	50 000,00 zł	500 000,00 zł	100 000,00 zł	100 000,00 zł	50 000,00 zł	50 000,00 zł	
16	Amortyzacja 20%	- zł	20 000,00 zł	10 000,00 zł	100 000,00 zł	20 000,00 zł	20 000,00 zł	10 000,00 zł	
17	Inwestycje narastająco	100 000,00 zł	150 000,00 zł	650 000,00 zł	750 000,00 zł	850 000,00 zł	900 000,00 zł	950 000,00 zł	
18	Stan bilansowy	100 000,00 zł	130 000,00 zł	640 000,00 zł	650 000,00 zł	830 000,00 zł	880 000,00 zł	940 000,00 zł	

Analiza finansowa - Microsoft Excel									
Plik Narzędzia główne Wstawianie Układ strony Formuły Dane Recenzja Widok Deweloper Dodatki Wklej Wynij Kopiu Malarz formatów Schowek Czcionka tekstu p 11 A A B I U Zawijaj tekst Scał i wyródkuj Ogólne % 000 Formatow. warunk. Formatuj jako tabelę Style komórki Wstaw Usuń Format Σ Autosumowanie Wypełnij Wyczyść Sortuj i filtruj Znajdź i zaznacz Edytowanie									
B37 fx									
	A	B	C	D	E	F	G	H	I
21	Inwestycje w wyposażenie biur i laboratorium	1 000 000,00 zł	500 000,00 zł	400 000,00 zł	300 000,00 zł	100 000,00 zł	100 000,00 zł	50 000,00 zł	
22	Amortyzacja 20%	- zł	200 000,00 zł	100 000,00 zł	80 000,00 zł	60 000,00 zł	20 000,00 zł	20 000,00 zł	
23	Inwestycje narastająco	1 000 000,00 zł	1 500 000,00 zł	1 900 000,00 zł	2 200 000,00 zł	2 300 000,00 zł	2 400 000,00 zł	2 450 000,00 zł	
24	Stan bilansowy	1 000 000,00 zł	1 300 000,00 zł	1 800 000,00 zł	2 120 000,00 zł	2 240 000,00 zł	2 380 000,00 zł	2 430 000,00 zł	
25	Amortyzacja narastająco	- zł	200 000,00 zł	300 000,00 zł	380 000,00 zł	440 000,00 zł	460 000,00 zł	480 000,00 zł	
26									
27	Wartości niematerialne i prawne (patenty i licencje)	500 000,00 zł	600 000,00 zł	700 000,00 zł	1 500 000,00 zł	1 500 000,00 zł	2 000 000,00 zł	3 000 000,00 zł	
28	Amortyzacja 20%	- zł	100 000,00 zł	120 000,00 zł	140 000,00 zł	300 000,00 zł	300 000,00 zł	400 000,00 zł	
29	Inwestycje narastająco	500 000,00 zł	1 100 000,00 zł	1 220 000,00 zł	1 360 000,00 zł	1 660 000,00 zł	1 960 000,00 zł	2 360 000,00 zł	
30	Stan bilansowy	500 000,00 zł	500 000,00 zł	580 000,00 zł	1 360 000,00 zł	1 200 000,00 zł	1 700 000,00 zł	2 600 000,00 zł	
31	Amortyzacja narastająco	- zł	100 000,00 zł	220 000,00 zł	360 000,00 zł	660 000,00 zł	960 000,00 zł	1 360 000,00 zł	
32									
33	Suma amortyzacji	- zł	1 300 000,00 zł	930 000,00 zł	740 000,00 zł	520 000,00 zł	410 000,00 zł	570 000,00 zł	
34	Suma nakładów inwestycyjnych	8 600 000,00 zł	6 150 000,00 zł	4 600 000,00 zł	2 900 000,00 zł	2 200 000,00 zł	3 150 000,00 zł	3 100 000,00 zł	
35									
36									
37									
38									
39									
40									
41									
42									

Przychody ze sprzedaży

Plan kosztów

Plan inwestycji

Rachunek wyników

Bilans

Wskaźniki finansowe

90%

B37

f

Przychody ze sprzedaży

Plan kosztów

Plan inwestycji

Rachunek wyników

Bilans

Wskaźniki finansowe

Gotowy

90%



Plan rachunku zysków i strat powinien zawierać:

- ~ Suma przychodów ze sprzedaży produktów i usług
- ~ Koszty operacyjne: amortyzacja, suma kosztów stałych, suma kosztów zmiennych
- ~ Obliczony zysk operacyjny
- ~ Obliczony EBIT (zysk przed odliczeniem podatków i odsetek)
- ~ Zysk/strata na działalności gospodarczej
- ~ Zysk po opodatkowaniu
- ~ Zysk narastająco





Analiza finansowa - Microsoft Excel

Plik Narzędzia główne Wstawianie Układ strony Formuły Dane Recenzja Widok Deweloper Dodatki

Wklej Wyrównanie Wstaw Usun Format

Czcionka tekstu 11 Czcionka Wyrównanie Liczba

Formatow. warunk. Formatuj jako tabelę Style komórek

Wstaw Usun Format

Σ Autosumowanie Wypełnij Wyczyść

Sortuj i filtruj Znajdź i zaznacz

	A1							
	A	B	C	D	E	F	G	H
11	Suma kosztów stałych	72 500,00 zł	73 000,00 zł	90 100,00 zł	90 700,00 zł	107 200,00 zł	107 200,00 zł	107 300,00 zł
12	Suma kosztów zmiennych	114 050 000,00 zł	125 585 000,00 zł	145 926 000,00 zł	154 321 000,00 zł	176 043 000,00 zł	187 362 000,00 zł	217 447 200,00 zł
13	Lek neurologiczny	3 500 000,00 zł	5 760 000,00 zł	6 930 000,00 zł	7 700 000,00 zł	8 965 000,00 zł	9 780 000,00 zł	10 660 000,00 zł
14	Lek onkologiczny	100 000 000,00 zł	105 000 000,00 zł	118 250 000,00 zł	123 200 000,00 zł	136 030 000,00 zł	146 400 000,00 zł	171 600 000,00 zł
15	Lek gastrologiczny	8 000 000,00 zł	12 000 000,00 zł	17 500 000,00 zł	20 000 000,00 zł	27 000 000,00 zł	27 000 000,00 zł	30 720 000,00 zł
16	Lek diabetologiczny	2 040 000,00 zł	2 125 000,00 zł	2 413 000,00 zł	2 470 000,00 zł	2 828 000,00 zł	3 030 000,00 zł	3 207 200,00 zł
17	Zestaw witamin	300 000,00 zł	420 000,00 zł	560 000,00 zł	600 000,00 zł	780 000,00 zł	800 000,00 zł	945 000,00 zł
18	Dermokosmetyk	210 000,00 zł	280 000,00 zł	273 000,00 zł	351 000,00 zł	440 000,00 zł	352 000,00 zł	315 000,00 zł
19	Zysk operacyjny	72 487 500,00 zł	88 930 000,00 zł	84 000 900,00 zł	90 538 800,00 zł	82 501 000,00 zł	91 418 800,00 zł	95 214 500,00 zł
20	Zysk z pozostałej sprzedaży	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
21	EBIT(Zysk operacyjny, czyli zysk przed odliczeniem podatków i odsetek)	72 487 500,00 zł	88 930 000,00 zł	84 000 900,00 zł	90 538 800,00 zł	82 501 000,00 zł	91 418 800,00 zł	95 214 500,00 zł
22	Przychody finansowe							
23	Odsetki	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
24	Inne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
25	Koszty finansowe							
26	Odsetki	15 000,00 zł	20 000,00 zł	20 000,00 zł	25 000,00 zł	25 000,00 zł	25 000,00 zł	30 000,00 zł
27	Inne	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
28	Zysk/strata na działalności gospodarczej	72 472 500,00 zł	88 910 000,00 zł	83 980 900,00 zł	90 513 800,00 zł	82 476 000,00 zł	91 393 800,00 zł	95 184 500,00 zł
29	CIT 19%	13 769 775,00 zł	16 892 900,00 zł	15 956 371,00 zł	17 197 622,00 zł	15 670 440,00 zł	17 364 822,00 zł	18 085 055,00 zł
30	Wypłata dywidendy	- zł	4 000 000,00 zł	- zł	6 000 000,00 zł	- zł	8 000 000,00 zł	- zł
31	Zysk netto	58 702 725,00 zł	68 017 100,00 zł	68 024 529,00 zł	67 316 178,00 zł	66 805 560,00 zł	66 028 978,00 zł	77 099 445,00 zł
32	Zysk netto narastająco	58 702 725,00 zł	126 719 825,00 zł	194 744 354,00 zł	262 060 532,00 zł	328 866 092,00 zł	394 895 070,00 zł	471 994 515,00 zł

Przychody ze sprzedaży Plan kosztów Plan inwestycji Rachunek wyników Bilans Wskaźniki finansowe

Gotowy 98%



Plan bilansu powinien zawierać:

- ~ Aktywa
 - Majątek trwały
 - Majątek obrotowy
- ~ Pasywa
 - Kapitał
 - Pasywa bieżące



Analiza finansowa Wazna - Microsoft Excel

Plik Narzędzia główne Wstawianie Układ strony Formuły Dane Recenzja Widok Deweloper Dodatki

Wklej Wytnij Kopiuj Malarz formatów Schowek Czcionka Wyrównanie Zawijaj tekst Scał i wyśrodkuj Ogólne Liczba Formatow. warunk. Formatuj jako tabelę Style Wstaw Usuń Format Wypełnij Wyczyść Autosumowanie Sortuj i Znajdź i filtruj

A1		Bilans-aktywa						
	A	B	C	D	E	F	G	H
1	Bilans-aktywa	R1	R2	R3	R4	R5	R6	R7
2	Środki trwałe							
3	Grunt	500 000,00 zł	500 000,00 zł	800 000,00 zł	800 000,00 zł	800 000,00 zł	800 000,00 zł	800 000,00 zł
4	Budynki	- zł	- zł	- zł	15 000 000,00 zł	19 625 000,00 zł	22 875 000,00 zł	24 925 000,00 zł
5	Maszyny i urządzenia	7 000 000,00 zł	11 020 000,00 zł	14 300 000,00 zł	15 580 000,00 zł	16 360 000,00 zł	17 430 000,00 zł	17 360 000,00 zł
6	Pojazdy	100 000,00 zł	130 000,00 zł	640 000,00 zł	650 000,00 zł	830 000,00 zł	880 000,00 zł	940 000,00 zł
7	Wypożyczenie	1 000 000,00 zł	1 300 000,00 zł	1 800 000,00 zł	2 120 000,00 zł	2 240 000,00 zł	2 380 000,00 zł	2 430 000,00 zł
8	Wartości niematerialne i prawne	500 000,00 zł	500 000,00 zł	580 000,00 zł	1 360 000,00 zł	1 200 000,00 zł	1 700 000,00 zł	2 600 000,00 zł
9	Majątek obrotowy							
10	Zapasy	52 287 123,00 zł	68 560 450,00 zł	72 052 450,00 zł	81 563 278,00 zł	56 052 412,00 zł	30 257 892,00 zł	24 546 624,00 zł
11	Materiały	10 987 120,00 zł	11 230 000,00 zł	12 300 451,00 zł	11 452 789,00 zł	15 358 789,00 zł	10 235 741,00 zł	8 520 469,00 zł
12	Produkcja w toku	10 579 328,00 zł	12 450 890,00 zł	14 025 621,00 zł	12 238 891,00 zł	14 541 771,00 zł	10 564 231,00 zł	7 489 332,00 zł
13	Wyroby gotowe	13 245 998,00 zł	12 657 891,00 zł	10 820 452,00 zł	11 605 211,00 zł	10 235 879,00 zł	9 453 290,00 zł	7 952 787,00 zł
14	Towary	11 789 521,00 zł	10 800 654,00 zł	13 232 136,00 zł	12 528 354,00 zł	11 234 897,00 zł	10 325 478,00 zł	11 258 796,00 zł
15	Należności handlowe	28 564 789,00 zł	60 450 000,00 zł	50 449 090,00 zł	50 879 654,00 zł	51 587 921,00 zł	45 087 952,00 zł	53 963 211,00 zł
16	Środki pieniężne	90 456 321,00 zł	101 000 235,00 zł	120 000 000,00 zł	104 588 231,00 zł	118 789 121,00 zł	121 789 624,00 zł	160 963 456,00 zł
17	Razem aktywa	227 010 200,00 zł	290 600 120,00 zł	311 000 200,00 zł	320 366 408,00 zł	318 855 790,00 zł	283 779 208,00 zł	323 749 675,00 zł
18								
19	Bilans-pasywa	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
20	Bilans-pasywa							

Przychody ze sprzedaży

Plan kosztów

Plan inwestycji

Rachunek wyników

Bilans

Wskaźniki finansowe

Gotowy

110%



Analiza finansowa Wazna - Microsoft Excel									
Plik Narzędzia główne Wstawianie Układ strony Formuły Dane Recenzja Widok Deweloper Dodatki									
Wklej Wytnij Kopiuj Malarz formatów Schowek Czcionka Wyrównanie Zawijaj tekst Scal i wyródkuj Księgowe Formatow. warunk. Formatuj jako tabelę Style komórki Wstaw Usuń Format Autosumowanie Wypełnij Wyczyść Sortuj i filtruj Znajdź i zaznacz									
C14 10800654									
	A	B	C	D	E	F	G	H	
19	Bilans-pasywa	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
20	Razem Kapitały								
21	Kapitały (akcyjny)	85 125 929,00 zł	85 125 929,00 zł	85 125 929,00 zł	85 125 929,00 zł	85 125 929,00 zł	85 125 929,00 zł	85 125 929,00 zł	
22	Kapitały -zapasowy	9 000 000,00 zł	1 632 790,00 zł	10 000 000,00 zł	10 000 000,00 zł	10 000 000,00 zł	10 000 000,00 zł	10 000 000,00 zł	
23	Zyski zatrzymane-reinwestowanie	58 702 725,00 zł	68 017 100,00 zł	68 024 529,00 zł	67 316 178,00 zł	66 805 560,00 zł	66 028 978,00 zł	77 099 445,00 zł	
24	Kredyty i pożyczki długoterminowe	18 000 000,00 zł	50 324 301,00 zł	58 324 301,00 zł	60 324 301,00 zł	58 324 301,00 zł	40 324 301,00 zł	51 324 301,00 zł	
25	Razem pasywa bieżące								
26	Zobowiązania wobec dostawców	44 000 000,00 zł	65 500 000,00 zł	68 800 000,00 zł	57 600 000,00 zł	68 600 000,00 zł	67 300 000,00 zł	70 200 000,00 zł	
27	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	12 181 546,00 zł	20 000 000,00 zł	20 725 441,00 zł	40 000 000,00 zł	30 000 000,00 zł	15 000 000,00 zł	30 000 000,00 zł	
28	Razem pasywa	227 010 200,00 zł	290 600 120,00 zł	311 000 200,00 zł	320 366 408,00 zł	318 855 790,00 zł	283 779 208,00 zł	323 749 675,00 zł	
29	liczba kontrolna (aktywa=pasywa)	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	
30									
31									
32									
33									
34									
35									
36									
37									
38									
39									
40									
41									
42									
43									
Przychody ze sprzedaży Plan kosztów Plan inwestycji Rachunek wyników Bilans Wskaźniki finansowe									
Gotowy									



Analiza finansowa powinna zawierać wybrane wskaźniki:

- ~ Wskaźnik bieżący
- ~ Wskaźnik szybki
- ~ Wskaźnik (ROS) – zwrot na sprzedaży
- ~ Wskaźnik (ROA) – zwrot z aktywów
- ~ Wskaźnik (ROE) – zwrot z kapitału
- ~ Wskaźnik dług/kapitał



Analiza finansowa Wazna - Microsoft Excel									
Plik	Narzędzia główne	Wstawianie	Układ strony	Formuły	Dane	Recenzja	Widok	Deweloper	Dodatki
Wklej	Wynij	Kopiuuj	Malarz formatów	Schowek	Czcionka	Wyrównanie	Liczba	Style	Komórki
E13 =Bilans!E26/Bilans!E28									
	A	B	C	D	E	F	G	H	
1	Analiza wskaźnikowa	R1	R2	R3	R4	R5	R6	R7	
2	Płynność								
3	Wskaźnik bieżący	3,88	3,24	3,27	2,92	2,82	2,89	2,74	
4	Wskaźnik szybki	2,95	2,44	2,47	2,08	2,25	2,52	2,50	
5	Zyskowość								
6	(zwrot na sprzedaży) ROS	31%	32%	29%	27%	26%	24%	25%	
7	(zwrot z aktywów) ROA	26%	23%	22%	21%	21%	23%	24%	
8	(zwrot z kapitału) ROE	69%	80%	80%	79%	78%	78%	91%	
9	(zwrot z inwestycji) ROI	32%	31%	27%	28%	26%	32%	29%	
10	Wiarygodność kredytowa								
11	Wskaźnik dług/kapitał	12%	33%	36%	37%	36%	25%	30%	
12	Struktura finansowa								
13	% zobowiązań wobec dostawców	19,4%	22,5%	22,1%	18,0%	21,5%	23,7%	21,7%	
14	% kredyty krótkoterminowe	5%	7%	7%	12%	9%	5%	9%	
15	% kredyty długoterminowe	8%	17%	19%	19%	18%	14%	16%	
16									
17									
Przychody ze sprzedaży Plan kosztów Plan inwestycji Rachunek wyników Bilans Wskaźniki finansowe									
Gotowy									



Analiza ryzyka i prognozy



Źródła i rodzaje ryzyka:

- ~ Ryzyko regionu, kraju, międzynarodowe
- ~ Ryzyko związane z projektem inwestycyjnym
- ~ Ryzyko sektorowe
- ~ Ryzyko operacyjne
- ~ Ryzyko finansowe
- ~ Ryzyko związane z działalnością B+R
- ~ Ryzyko związane z produktem
- ~ Ryzyko cyklu życia produktu



Modele analizy ryzyka:

- ~ Ocena ekspercka
- ~ Analiz scenariuszy
- ~ Symulacja Monte Carlo
- ~ Drzewa decyzyjne
- ~ Opcje realne

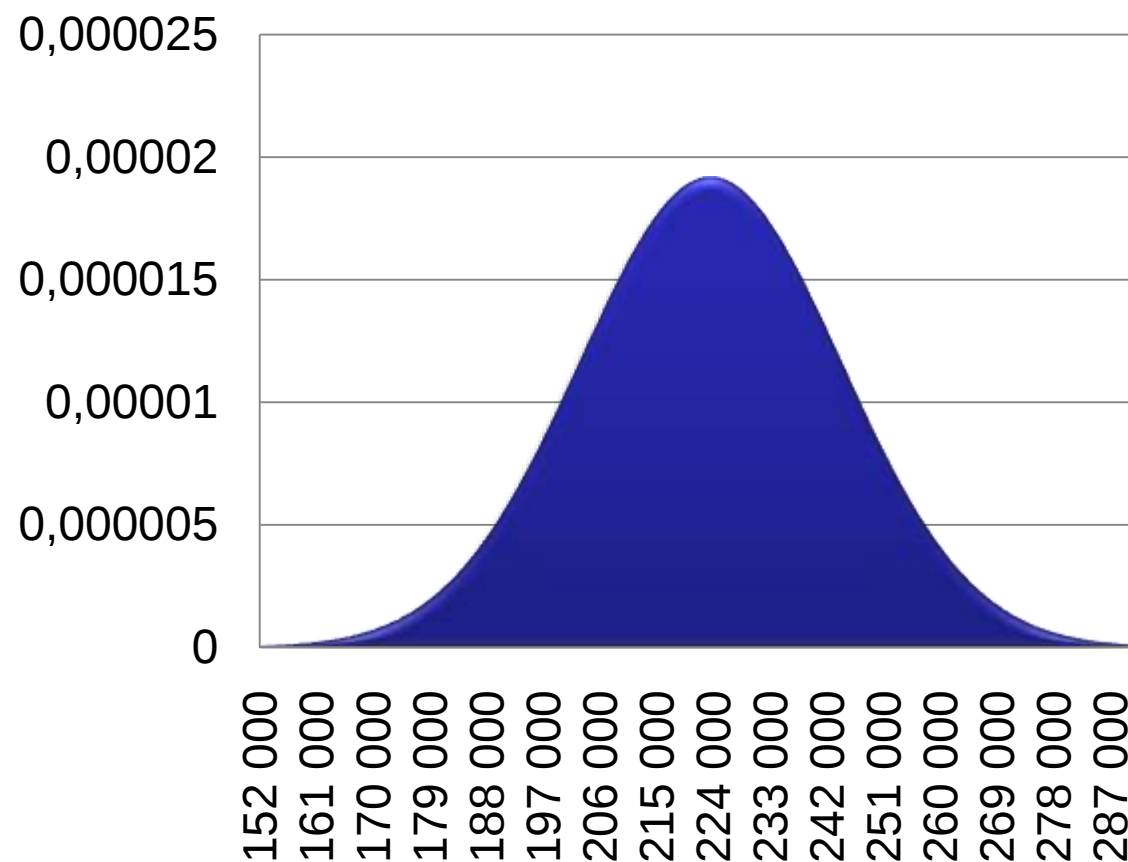


C5 =ROZKŁAD.NORMALNY.ODW(LOS();B26;B27)						
	A	B	C	D	E	F
1	Plan sprzedaży oferowanych produktów	2013	2014	2015	2016	2017
2	Liczba sprzedawanych produktów					
3	Lek neurologiczny	500 000	800 000	900 000	1 000 000	1 100 000
4	Lek onkologiczny	200 000	210 000	215 000	220 000	223 000
5	Lek onkologiczny symulacja Monte Carlo		256 524			
6	Lek gastrologiczny	2 000 000	3 000 000	3 500 000	4 000 000	4 500 000
7	Lek diabetologiczny	120 000	125 000	127 000	130 000	140 000
8	Zestaw witamin	50 000	60 000	70 000	75 000	78 000
9	Dermokosmetyk	6 000	8 000	7 000	9 000	10 000
10	Ceny sprzedaży					
11	Lek neurologiczny	18,00 zł	18,70 zł	20,00 zł	21,00 zł	23,00 zł
12	Lek onkologiczny	800,00 zł	830,00 zł	840,00 zł	850,00 zł	855,00 zł
13	Lek gastrologiczny	7,00 zł	7,50 zł	8,00 zł	8,20 zł	8,40 zł
14	Lek diabetologiczny	23,00 zł	24,00 zł	24,50 zł	26,00 zł	27,00 zł
15	Zestaw witamin	11,00 zł	12,00 zł	12,50 zł	12,70 zł	12,90 zł
16	Dermokosmetyk	50,00 zł	51,00 zł	51,50 zł	62,00 zł	62,00 zł
17	Wartość sprzedaży					
18	Lek neurologiczny	9 000 000,00 zł	14 960 000,00 zł	18 000 000,00 zł	21 000 000,00 zł	25 300 000,00 zł
19	Lek onkologiczny	160 000 000,00 zł	212 914 719,03 zł	180 600 000,00 zł	187 000 000,00 zł	190 665 000,00 zł
20	Lek gastrologiczny	14 000 000,00 zł	22 500 000,00 zł	28 000 000,00 zł	32 800 000,00 zł	37 800 000,00 zł
21	Lek diabetologiczny	2 760 000,00 zł	3 000 000,00 zł	3 111 500,00 zł	3 380 000,00 zł	3 780 000,00 zł
	Przychody ze sprzedaży					

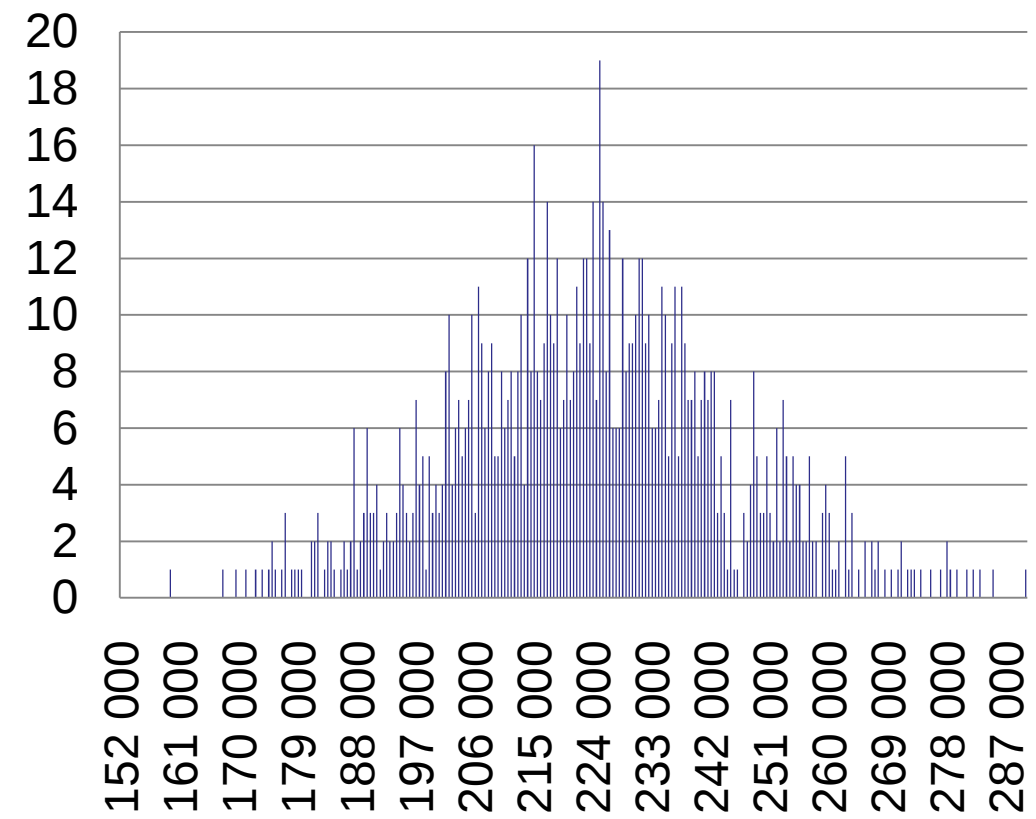


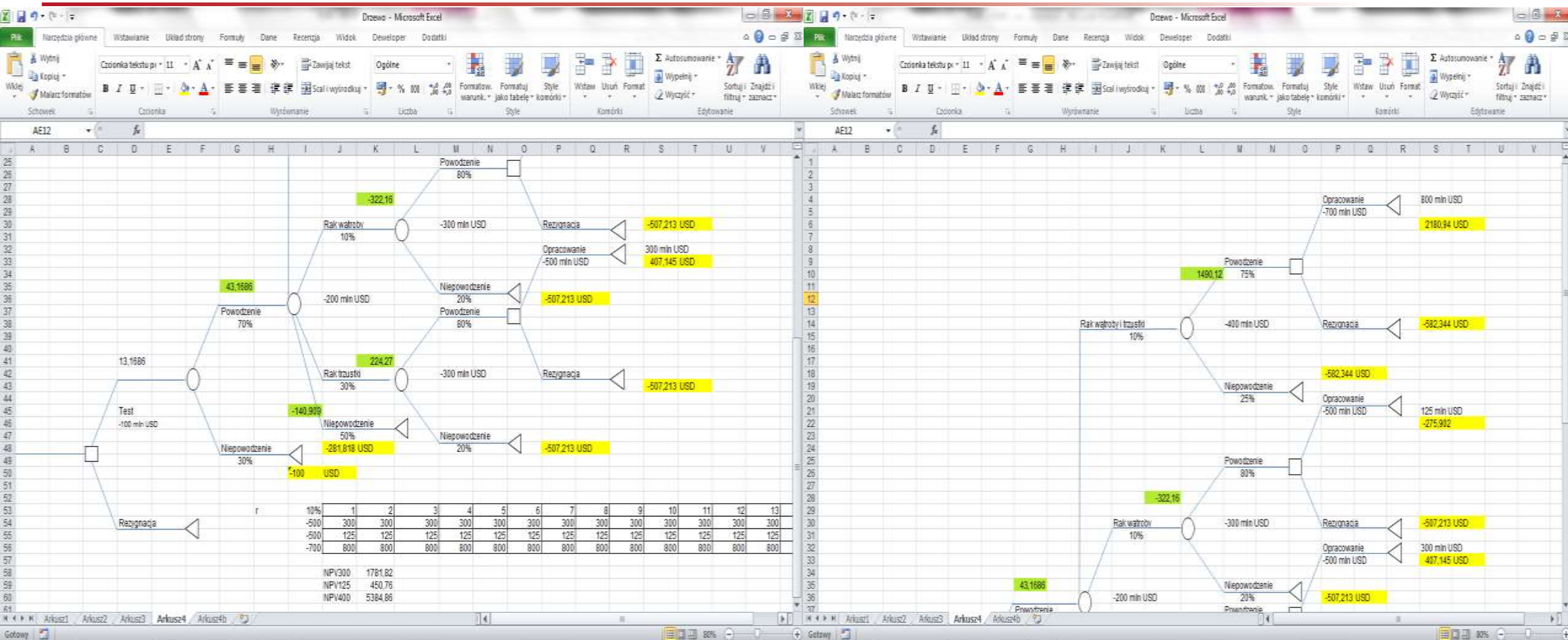
C5						
=ROZKŁAD.NORMALNY.ODW(LOS();B26;B27)						
A	B	C	D	E	F	G
		Przychód Maksymalny	283 218	pierwiastek z n	32	
Średnia	224 000	Przychód Minimalny	148 321	s/pierwiastek z n	654,3237772	
Odchylenie standardowe	20091,45755	Średnia	224 051,44	s/pierwiastek z n * 1,96	1282,474603	
		Odchylenie standardowe	20691,53463	+	225 333,91 zł	
		Współczynnik zmienności	9,24%	-	222 768,96 zł	
n	Przychody	Przedział	Rozkład normalny	Częstość		
1	256 524	152 000	4,48846E-08	1		
2	194 826	152 500	4,88106E-08	0		
3	227 572	153 000	5,3049E-08	0		
4	227 692	153 500	5,76218E-08	0		
5	237 878	154 000	6,25522E-08	0		
6	233 881	154 500	6,78649E-08	0		
7	192 568	155 000	7,35858E-08	0		
8	241 868	155 500	7,97424E-08	0		
9	233 983	156 000	8,63636E-08	0		
10	215 398	156 500	9,34801E-08	0		
11	251 143	157 000	1,01124E-07	0		
12	217 939	157 500	1,09329E-07	0		
13	227 019	158 000	1,1813E-07	0		
14	204 245	158 500	1,27566E-07	0		
15	243 100	159 000	1,37675E-07	0		
16	221 650	159 500	1,48100E-07	0		

Rozkład normalny



Częstość





Net Present Value - Wartość zaktualizowana netto

$$NPV = -I + \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1+r)^i}$$

Gdzie dodatnie I oznacza wielkość początkowego nakładu,
 C_i są to dodatnie przepływy pieniężne

i – kolejne okresy czasowe .

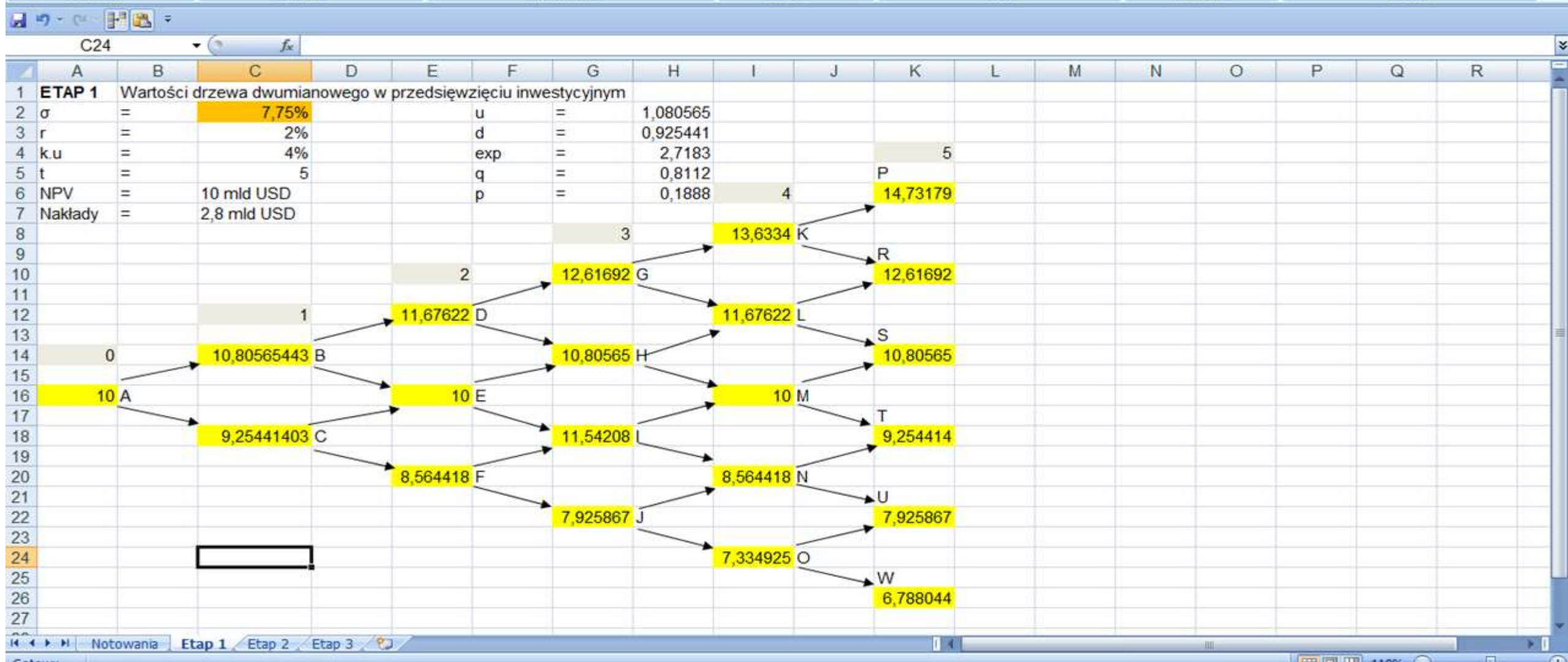


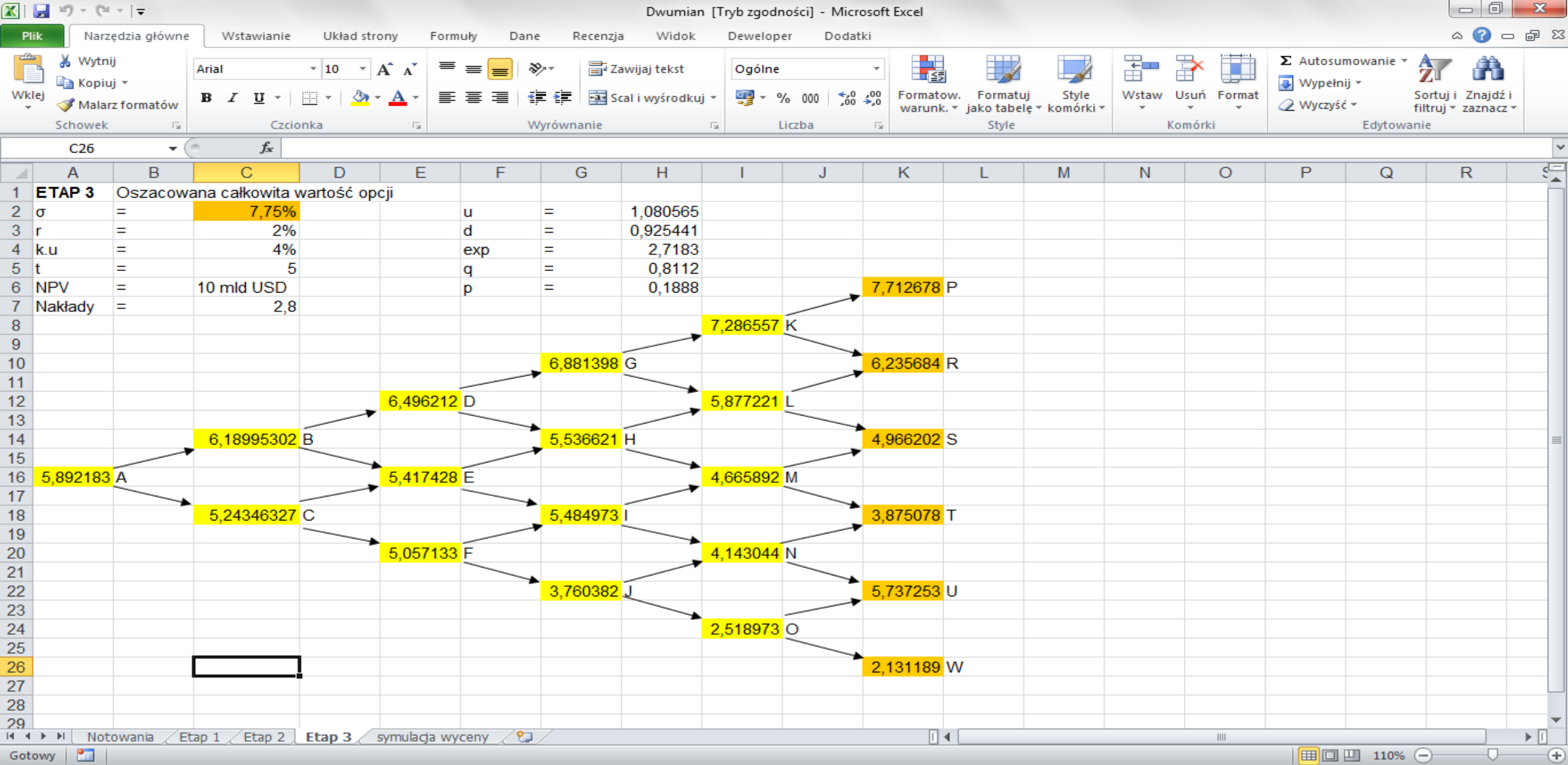
Microsoft Excel ribbon: Narzędzia główne, Wstawianie, Układ strony, Formuły, Dane, Recenzja, Widok.

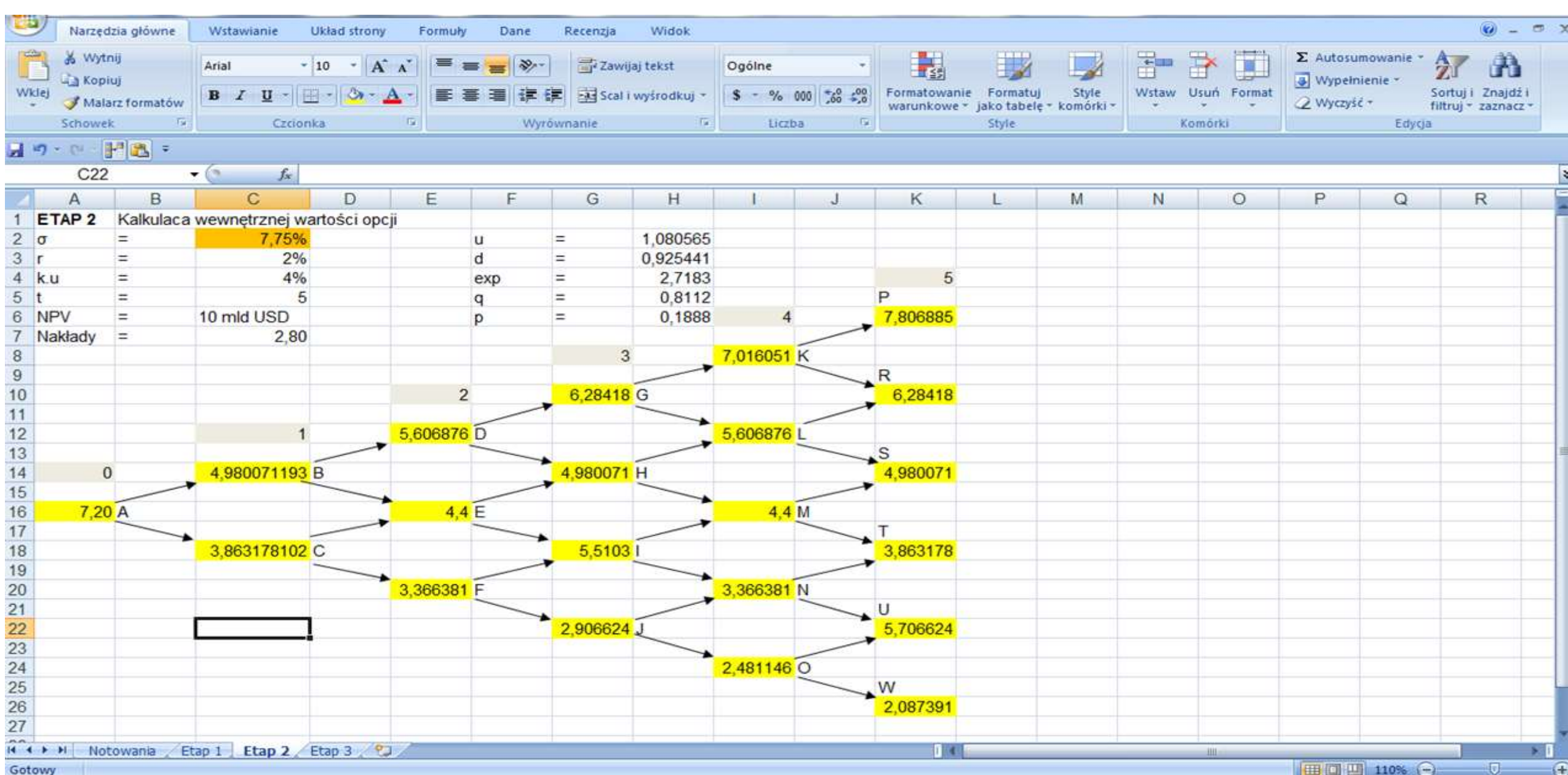
Formuły: Ogólne, Liczba, Formatowanie warunkowe, Formatuj jako tabelę, Style komórek.

Komórki: Wstaw, Usuń, Format.

Edycja: Autosumowanie, Wypełnienie, Wyczyść, Sortuj i filtruj, Znajdź i zaznacz.







Załączniki do biznesplanu



Załączniki które powinny być uwzględnione w biznesplanie:

- ~ Schematy organizacyjne
- ~ Schematy projektowe
- ~ Dokumentacja techniczna
- ~ Ekspertyzy
- ~ Patenty
- ~ Życiorysy kadry zarządzającej
- ~ Fotografie i rysunki produktu
- ~ Szczegółowe plany finansowe
- ~ Obliczenia dotyczące ryzyka
- ~ Listy intencyjne
- ~ Statut firmy
- ~ Kopie notarialne
- ~ KRS
- ~ Inne dokumenty



Błędy popełniane w biznesplanie



Błędy jakie pojawiają się w biznes planie:

- ~ Zbyt duża liczba pomysłów na produkty i usługi w jednym biznesplanie
- ~ Próba przedstawienia produktu jako rozwiązania uniwersalnego – brak polaryzacji
- ~ Brak analizy życia produktu
- ~ Brak analizy cech, funkcji, przydatności produktu lub usługi
- ~ Zbyt duża koncentracja na patencie
- ~ Błędna analiza konkurencji
- ~ Błędna analiza
- ~ Błędne analizy finansowe
- ~ Błędna ocena dotycząc innowacyjności produktu lub usługi
- ~ Budowa biznesplanu na prognozach
- ~ Brak zgodności części finansowej z częścią operacyjną biznesplanu
- ~ Błędy rachunkowe

Dziękuję za uwagę

dr Tomasz Krawczyk

Konsultant Enterprise Europe Network
Uniwersytet Warszawski, DELab

