

IDŹ DO

PRZYKŁADOWY ROZDZIAŁ

SPIS TREŚCI

KATALOG KSIĄŻEK

KATALOG ONLINE

ZAMÓW DRUKOWANY KATALOG

TWÓJ KOSZYK

DODAJ DO KOSZYKA

CENNIK I INFORMACJE

ZAMÓW INFORMACJE
O NOWOŚCIACH

ZAMÓW CENNIK

CZYTELNIA

FRAGMENTY KSIĄŻEK ONLINE

Pozyskiwanie kapitału. Podstawowe formy i możliwości zdobycia kapitału

Autorzy: Tomasz Nędzi, Bartłomiej Cegłowski

ISBN: 83-7361-852-X

Format: A5, stron: 104



Kapitał jest niezbędny dla rozwoju firmy

Wizerunek przedsiębiorstwa, sprzęt, zatrudnienie – rozpoczęcie działalności jest związane z wieloma inwestycjami. Wiele pomysłów na doskonałe produkty i usługi nie zostało zrealizowanych właśnie z powodu braku funduszy. W wielu przypadkach przedsiębiorcy nie ubiegają się o fundusze na rozwój swojej działalności, ponieważ nie wiedzą, z jakich źródeł można je pozyskać, ani jak wiele ich jest. Kredyty bankowe, uważane przez wielu za jedyną możliwość, to tylko jedna z wielu. Dziś właściciele firm mają do dyspozycji fundusze venture capital, dotacje unijne, leasing i wiele innych możliwości. Należy tylko wiedzieć, jak z nich skorzystać.

„Pozyskiwanie kapitału. Podstawowe formy i możliwości zdobycia kapitału” to przewodnik dla przedsiębiorców zainteresowanych możliwościami zyskania funduszy na swoją działalność. Przedstawia różne sposoby zdobycia kapitału na rozpoczęcie lub dofinansowanie działalności – począwszy od kredytów i pożyczek bankowych, poprzez fundusze venture capital aż po dotacje z programów pomocowych Unii Europejskiej. Opisuje także możliwości korzystania z majątku bez konieczności jego nabywania – leasing, faktoring i franchising.

- Kredyty bankowe i mikropożyczki
- Formy i przedmioty leasingu
- Transakcje faktoringowe
- Działalność na zasadzie franchisingu
- Fundusze venture capital
- Dotacje i programy pomocowe Unii Europejskiej
- Sponsoring

Brak funduszy nie może być przeszkodą w rozpoczęciu działalności gospodarczej. Dzięki tej książce zdobędziesz wszystkie informacje niezbędne do pozyskania kapitału na rozwój swojego pomysłu.

Spis treści

Wprowadzenie	7
1. Źródła finansowania w teorii i w praktyce	9
Pozyskanie dodatkowego kapitału	14
Zamiana majątku na gotówkę	14
Możliwość korzystania z majątku bez jego nabycia	15
Możliwość zmniejszania bieżących kosztów działalności firmy	15
2. Kredyty i pożyczki	17
2.1. Kredyty bankowe	18
2.2. Mikropożyczki	24
2.3. Zobowiązania handlowe	25
3. Leasing	27
3.1. Definicja	27
3.2. Podmioty leasingu	28
3.3. Rodzaje leasingu	29
3.4. Leasing operacyjny i leasing finansowy	30
3.5. Zalety i wady leasingu	31
3.6. Kredyt i leasing	34
4. Factoring	37
4.1. Definicja	37
4.2. Podmioty transakcji factoringowej	38
4.3. Rodzaje factoringu	38
4.4. Zalety i wady factoringu	39
4.5. Factoring a kredyt	40

5. Krótkoterminowe papiery dłużne	43
6. Franchising	45
6.1. Definicja	45
6.2. Podmioty franchisingu	46
6.3. Rodzaje franchisingu	46
6.4. Zalety i wady franchisingu	47
7. Venture capital	49
7.1. Czym jest venture capital	49
7.2. Kto może skorzystać z venture capital	50
7.3. Jak spełnić wymagania inwestorów	50
7.4. Przygotowanie projektu	51
7.5. Konsekwencje uzyskania kapitału	51
8. Dotacje i granty	53
8.1. Fundusze Unii Europejskiej	53
8.2. Programy wspólnotowe	65
8.3. Inicjatywy Wspólnotowe	69
9. Sponsoring	71
9.1. Adresaci	72
9.2. Sponsoring w ochronie środowiska i sferze socjalnej	76
9.3. Przygotowanie umowy	78
9.4. Wykonanie umowy	79
A Dźwignia finansowa	81
B Koszt kredytu	85
C Zysk a gotówka — przegląd pojęć związanych z rachunkowością	89
D Przykładowe umowy sponsoringu	93
Literatura	97

Dotacje i granty

8.1. Fundusze Unii Europejskiej

Małe i średnie przedsiębiorstwa są uważane za główną siłę promującą konkurencyjność przemysłu wspólnotowego¹. Europejska Karta Małych Przedsiębiorstw przyjęta w 2000 roku określa główne zasady polityki Unii Europejskiej wobec tych przedsiębiorstw. Celem Wieloletniego Programu na rzecz Przedsiębiorstw oraz Przedsiębiorczości 2000 – 2005 jest wzrost inwestycji i rozpowszechnianie nowych technologii w małych i średnich przedsiębiorstwach.

Adresatami programu są w szczególności:

- ◆ przedsiębiorstwa rozpoczynające działalność,
- ◆ przedsiębiorstwa innowacyjne,
- ◆ przedsiębiorstwa zatrudniające mniej niż 10 osób, czyli mikroprzedsiębiorstwa.

Śród trzech instrumentów polityki wobec małych i średnich przedsiębiorstw z punktu widzenia pozyskiwania zewnętrznego kapitału największego znaczenia nabierają środki z funduszy strukturalnych, Europejskiego Banku Inwestycyjnego, Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego oraz pomoc dotycząca inwestycji materialnych i niematerialnych.

¹ *Finanse małych i średnich przedsiębiorstw*, praca zbiorowa pod red. W. Pluty, PWE, Warszawa 2004, s. 191

Fundusze strukturalne mają za zadanie wyrównać poziom rozwoju społecznego i gospodarczego pomiędzy krajami Unii Europejskiej.

Są one przeznaczone na realizację trzech celów polityki strukturalnej:

- ◆ wsparcie rozwoju regionów, gdzie PKB na jednego mieszkańca nie przekracza 75% średniej Unii, terenów o zaludnieniu poniżej ośmiu mieszkańców na jeden kilometr kwadratowy oraz obszarów ultraperyferyjnych — **Cel 1**,
- ◆ odbudowę terenów mocno uzależnionych od upadających gałęzi gospodarki — **Cel 2**,
- ◆ wsparcie dostosowania i modernizacji polityki edukacji, szkoleń i zatrudnienia — **Cel 3**.

8.1.1. Opis funduszy

Spośród pięciu funduszy strukturalnych najważniejsze z punktu widzenia pozyskiwania kapitału są dwa z nich:

1. Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego — ERDF (*European Regional Development Fund*) — jego celem jest zmniejszenie różnic w rozwoju regionów UE.

Środki funduszu są wykorzystywane na inwestycje, rozwój infrastruktury, wsparcie lokalnych inicjatyw rozwojowych oraz wspieranie rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw.

Środki funduszu mają wspierać:

- ◆ inwestycje produkcyjne umożliwiające tworzenie lub utrzymywanie miejsc pracy,
 - ◆ inwestycje w infrastrukturę,
 - ◆ rozwój potencjału lokalnego,
 - ◆ inwestycje w edukację i opiekę zdrowotną w regionach o PKB mniejszym niż 75% średniej unijnej,
 - ◆ działalność badawczo-rozwojową,
 - ◆ inwestycje związane z ochroną środowiska.
2. Europejski Fundusz Społeczny — ESF (*European Social Fund*) — jego celem jest walka z bezrobociem. Środki przeznaczone są dla osób wchodzących na rynek pracy lub zagrożonych długoterminowym bezrobociem.

Pomoc w ramach tego funduszu jest realizowana poprzez:

- ◆ wspieranie programów, które mają na celu tworzenie nowych miejsc pracy,
- ◆ kształcenie pracowników,
- ◆ pomoc w pośrednictwie pracy oraz zatrudnienie osób zajmujących się doradztwem i informacją zawodową,
- ◆ pomoc techniczną, badania naukowe i promocję nowych technologii.

8.1.2. Schemat finansowania projektów

Najważniejsze działania strukturalne (w tym dystrybucja środków z funduszy strukturalnych), które Polska jako członek Unii Europejskiej uruchamia, są określone w Narodowym Planie Rozwoju.

W jego ramach realizowanych jest pięć sektorowych programów operacyjnych, jeden zintegrowany program operacyjny rozwoju regionalnego oraz program operacyjny pomocy technicznej:

- ◆ Sektorowy Program Operacyjny Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw (SPO WKP),
- ◆ Sektorowy Program Operacyjny Rozwój Zasobów Ludzkich (SPO RZL),
- ◆ Sektorowy Program Operacyjny Restrukturyzacja i modernizacja sektora żywnościowego oraz rozwój obszarów wiejskich,
- ◆ Sektorowy Program Operacyjny Rybołówstwo i przetwórstwo ryb,
- ◆ Sektorowy Program Operacyjny Transport — Gospodarka morska,
- ◆ Zintegrowany Program Operacyjny Rozwoju Regionalnego (ZPORR) — Rozwój regionalny,
- ◆ Program Operacyjny — Pomoc techniczna.

Dla pozyskiwania zewnętrznego kapitału największe znaczenie mają:

Sektorowy Program Operacyjny Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw (SPO WKP), którego głównym celem jest poprawa pozycji konkurencyjnej polskiej gospodarki.

Cel programu jest osiągnięty poprzez koncentrację środków finansowych kierowanych bezpośrednio do sektora przedsiębiorstw, sektora naukowo-badawczego oraz instytucji otoczenia biznesu (w tym administracji publicznej szczebla krajowego w zakresie rozwoju społeczeństwa informacyjnego) na najbardziej efektywne, gwarantujące wzrost innowacyjności produktowej i technologicznej projekty i przedsięwzięcia.

Głównymi odbiorcami wsparcia udzielonego w ramach programu są przedsiębiorcy, instytucje otoczenia biznesu oraz instytucje sfery naukowo-badawczej.

Priorytety realizowane w ramach SPO Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw to:

- ◆ rozwój przedsiębiorczości i wzrost innowacyjności z wykorzystaniem instytucji otoczenia biznesu,
- ◆ zwiększanie konkurencyjności produktowej i technologicznej przedsiębiorstw.

Sektorowy Program Operacyjny Rozwój Zasobów Ludzkich (SPO RZL), głównym celem jest budowa otwartego, opartego na wiedzy społeczeństwa poprzez zapewnienie warunków do rozwoju zasobów ludzkich w drodze kształcenia, szkolenia i pracy.

Cele programu są realizowane poprzez:

1. poprawę zatrudnienia za pomocą rozwoju jakości zasobów ludzkich,
2. rozwój przedsiębiorczości,
3. poprawę zdolności adaptacyjnych przedsiębiorstw i ich pracowników do warunków zmieniającego się rynku,
4. wzmocnienie polityki równości szans na rynku pracy.

Beneficjentami wsparcia są m.in. osoby czynne zawodowo zainteresowane podwyższeniem swoich kwalifikacji, osoby chcące rozpocząć działalność gospodarczą oraz pracodawcy (głównie MSP).

Priorytety realizowane w ramach SPO Rozwój Zasobów Ludzkich to:

- ◆ aktywna polityka rynku pracy oraz integracja zawodowa i społeczna,
- ◆ rozwój społeczeństwa opartego na wiedzy.

Sektorowy Program Operacyjny Restrukturyzacja i modernizacja sektora żywnościowego oraz rozwój obszarów wiejskich to uzupełniające działania na rzecz tworzenia nowych miejsc pracy i samozatrudnienia, współfinansowane przez Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego oraz Europejski Fundusz Społeczny.

Program ma na celu poprawę jakości żywności. Obszar priorytetowy programu stanowią inwestycje zmierzające do poprawy standardów higienicznych, sanitarnych i jakościowych w produkcji żywności oraz działania mające na celu ochronę środowiska i poprawę dobrostanu zwierząt.

Odbiorcami pomocy programu operacyjnego będą podmioty prowadzące działalność rolniczą — rolnicy, osoby prowadzące gospodarstwo rolne (osoby fizyczne i prawne), producenci rolni reprezentowani przez zrzeszenia, stowarzyszenia lub władze samorządowe, przedsiębiorcy prowadzący działalność w zakresie przetwórstwa produktów rolnych, spółki wodne, których statutowy cel jest związany z działalnością rolniczą, oraz Lasy Państwowe.

Priorytetami programu są:

- ◆ wspieranie zmian i dostosowań strukturalnych w rolnictwie,
- ◆ zrównoważony rozwój obszarów wiejskich,
- ◆ rozwój i dostosowanie przetwórstwa artykułów rolnych do norm wspólnotowych.

Sektorowy Program Operacyjny Rybołówstwo i przetwórstwo ryb, którego celem jest racjonalna gospodarka zasobami wód i poprawa efektywności sektora rybackiego oraz podniesienie konkurencyjności polskiego rybołówstwa i przetwórstwa rybnego. Produkty rybołówstwa i przetwórstwa powinny odpowiadać zapotrzebowaniu rynku krajowego pod względem ceny i jakości oraz powinny być konkurencyjne na rynkach zagranicznych.

Beneficjentami pomocy są armatorzy statków rybackich, właściciele i dzierżawcy portów, grupy właścicieli i rodzin rybackich, rybacy, organizacje rybaków śródlądowych, właściciele gospodarstw rybackich, właściciele zakładów przetwórczych o określonych moż-

liwościach wdrożenia nowych technologii, hurtownicy, detaliści, placówki naukowo-badawcze, uczelnie.

W ramach programu operacyjnego Rybołówstwo i przetwórstwo ryb realizowane są cztery priorytety:

- ◆ dostosowanie nakładu połowowego do zasobów wodnych,
- ◆ odnowa i modernizacja floty rybackiej,
- ◆ ochrona i rozwój zasobów wodnych, chów i hodowla ryb, rybackie urządzenia portowe, przetwórstwo i rynek rybny, rybołówstwo śródlądowe,
- ◆ inne działania (społeczne, rynkowe, innowacyjne).

Za zarządzanie sektorowymi programami operacyjnymi, służącymi realizacji Narodowego Planu Rozwoju, odpowiadają poszczególne ministerstwa, zgodnie z poniższą tabelą:

Tabela 8.1. *Ministerstwa odpowiedzialne za zarządzanie sektorowymi programami operacyjnymi*

Nazwa Programu	Instytucja zarządzająca programem
SPO Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw	Ministerstwo Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej
SPO Rozwój Zasobów Ludzkich	Ministerstwo Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej
SPO Restrukturyzacja i modernizacja sektora żywnościowego oraz rozwój obszarów wiejskich	Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi
SPO Rybołówstwo i przetwórstwo ryb	Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi

Do wdrażania programów zostały wyznaczone instytucje wdrażające — państwowe osoby prawne (agencje centralne, fundusze itp.). Instytucje te odpowiadają za:

- ◆ działania związane ze zbieraniem projektów (prowadzenie punktu przyjęć projektów, punktu konsultacji wypełniania formularzy, dystrybucja formularzy),
- ◆ segregację i wstępną ocenę składanych projektów,

- ◆ monitorowanie i raportowanie realizacji projektów i poniesionych wydatków,
- ◆ udział w przekazywaniu wniosków o refinansowanie wydatków,
- ◆ prowadzenie bieżącej kontroli projektu na podstawie otrzymywanych raportów.

Od podmiotów korzystających ze wsparcia, czyli beneficjentów końcowych (jednostek samorządu terytorialnego, organizacji społecznych i stowarzyszeń), oczekuje się:

- 1.** opracowania projektu i złożenia go w formie odpowiedniego formularza i załączników we właściwym punkcie przyjmowania aplikacji, a po przyjęciu projektu do realizacji — podpisania umowy o finansowaniu projektu z funduszy strukturalnych z przedstawicielem instytucji zarządzającej właściwym programem operacyjnym;
- 2.** zawarcia umowy z usługodawcami, wykonawcami i dostawcami w ramach realizowanego projektu, ogłoszenia przetargu na realizację zadań w ramach projektu oraz zapłacenia za wystawione faktury;
- 3.** informowania właściwej instytucji wdrażającej i zarządzającej o trybie wyłaniania wykonawców i dostawców w ramach projektu;
- 4.** przygotowania raportów dotyczących monitoringu wdrażania projektu (według określonego w programie wzoru) i dostarczenia ich właściwej instytucji wdrażającej (raporty kwartalne, roczne i końcowe);
- 5.** przekazywania na bieżąco kopii zapłaconych faktur w celu uzyskania refinansowania poniesionych wydatków z funduszy strukturalnych, wraz ze standardowym formularzem potwierdzenia faktycznej realizacji prac, dostaw czy usług wyliczonych w fakturach.