

Dajcie mi pomysł a poruszę ziemię

IV Forum Finansowe
29 października 2019r.

Dajcie mi punkt oparcia
a poruszę Ziemię

Archimedes

Finansowanie to Inwestowanie?

- **Finansowanie** - proces pozyskiwania kapitału na realizację inwestycji
- **Inwestowanie** - proces wydatkowania (alokacji) kapitału



"So that's my presentation. When do I get the half million dollars?"

Pomysł?

- Przyniesie mi fortunę
- Zmieni świat
- Potrzebuje tylko kapitału na sfinansowanie

Twój entuzjazm – wiara w sens przedsięwzięcia TO TWÓJ KAPITAŁ

Ale przecież

- Kradzież pomysłu
- Wrogie przejęcie spółki przez inwestora w przypadku sukcesu
- Koniecznością podzielenia się z VC spółką, technologią etc.
- Konieczność podzielenia się władzą w spółce
- Konieczność poddania się rygorowi nadzoru prowadzonego przez VC
- „Pazernością funduszu”



Pomysł?

Twój entuzjazm – wiara w sens przedsięwzięcia – **TWÓJ KAPITAŁ**

Amazon.com = Cadabra.com



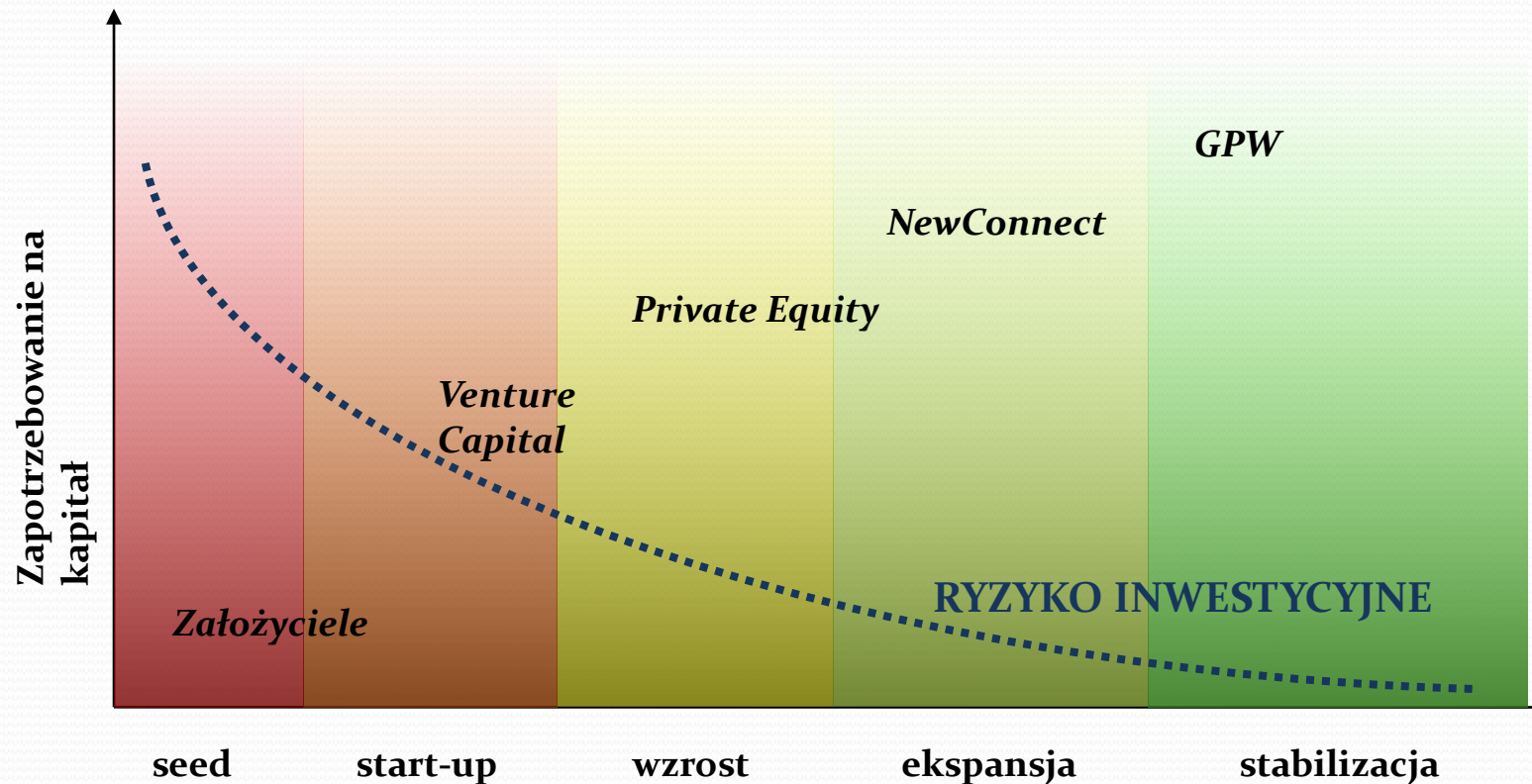
Ale

- pomysł to zaledwie **1% sukcesu**

Na pozostałe 99% składają się Twoje:

- umiejętności
- praca,
- motywacja,
- Twój zespół i ich umiejętności, praca i motywacja,
- kapitał i inne zasoby,
- łut szczęścia,
- praca, praca i jeszcze praca.....

Dostępne formy finansowania przedsiębiorć



Fundusz „Inwestycje kapitałowe”

- I. Podstawowym warunkiem utworzenia nowej spółki z udziałem kapitałowym MARR SA jest rentowność finansowa projektu.
- II. Nowy podmiot gospodarczy tworzony jest jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- III. Udziałowcami nowej spółki są MARR SA i autor (autorzy) projektu (osoba fizyczna lub prawna); kapitał MARR SA z reguły nie przekracza 50% całkowitego kapitału zakładowego (pozycja MARR w nowej spółce jest zabezpieczona większością 4/5 głosów na zgromadzeniu wspólników).

Fundusz „Inwestycje kapitałowe”

IV. Wkład MARR SA do kapitałowego zakładowego to gotówka, natomiast wkład autora projektu może być pieniężny lub bezgotówkowy (wkład niepieniężny).

V. Przed założeniem spółki obowiązkowa jest wycena wkładu niepieniężnego. Koszty przeprowadzenia wyceny są dzielone 50/50 pomiędzy MARR SA i autora projektu.

VI. Maksymalna wartość wejścia kapitałowego MARR SA wynosi 200 000 EUR - wejście kapitałowe MARR SA jest transzowane.

Fundusz „Inwestycje kapitałowe”

Kapitał ze sprzedaży udziałów: ponad 6 000 000 zł (1,5 mln EUR) w sześciu spółkach (Diabdis, Kontakt Microlocation, Mofema, Intelliseq, Formeds, Thessla Green), w tym cztery przypadki sprzedaży udziałów z zyskiem 15% i 20% rocznie.

Po zakończeniu projektu unijnego i wygaśnięciu okresu trwałości MARR SA likwiduje swoją pozycję w spółkach (wyjście kapitałowe) i reinwestuje środki z wyjścia w nowe projekty.

Blisko 4,5 mln zł (ok. 1 mln EUR) na kolejne inwestycje.

Fundusz „Inwestycje kapitałowe”

MARR SA wspiera nowe spółki powstałe z jej udziałem.

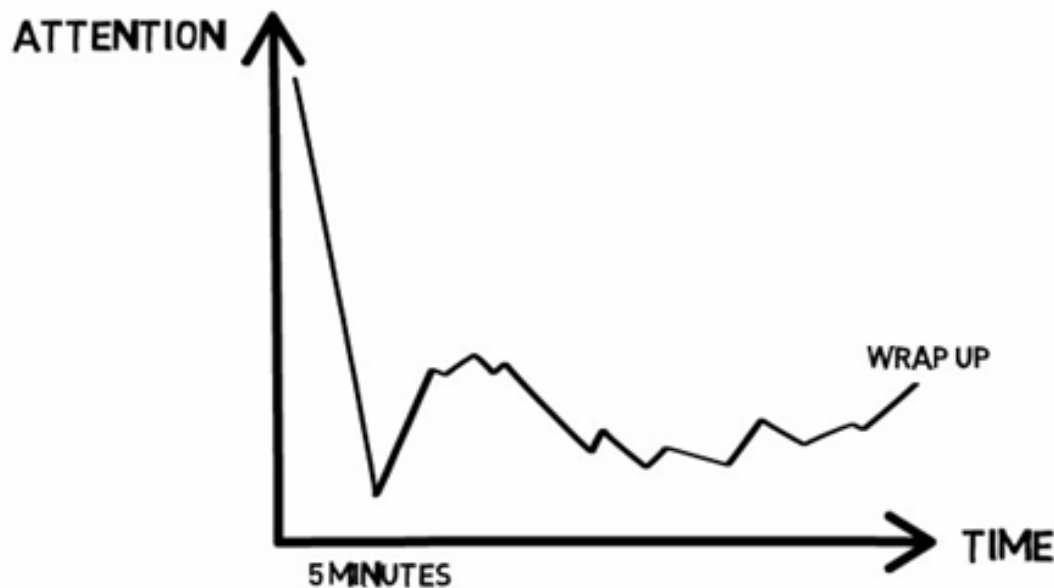
Pomoc obejmuje m.in.:

1. Umieszczanie ekspertów MARR w radach nadzorczych / czasami w zarządach
2. Poszukiwanie dodatkowego finansowania
3. Udział w negocjacjach biznesowych
4. Mentoring / pomoc prawna
5. Poszukiwanie nowych rynków dla produktów i usług „naszych” firm

Oczekiwania inwestora

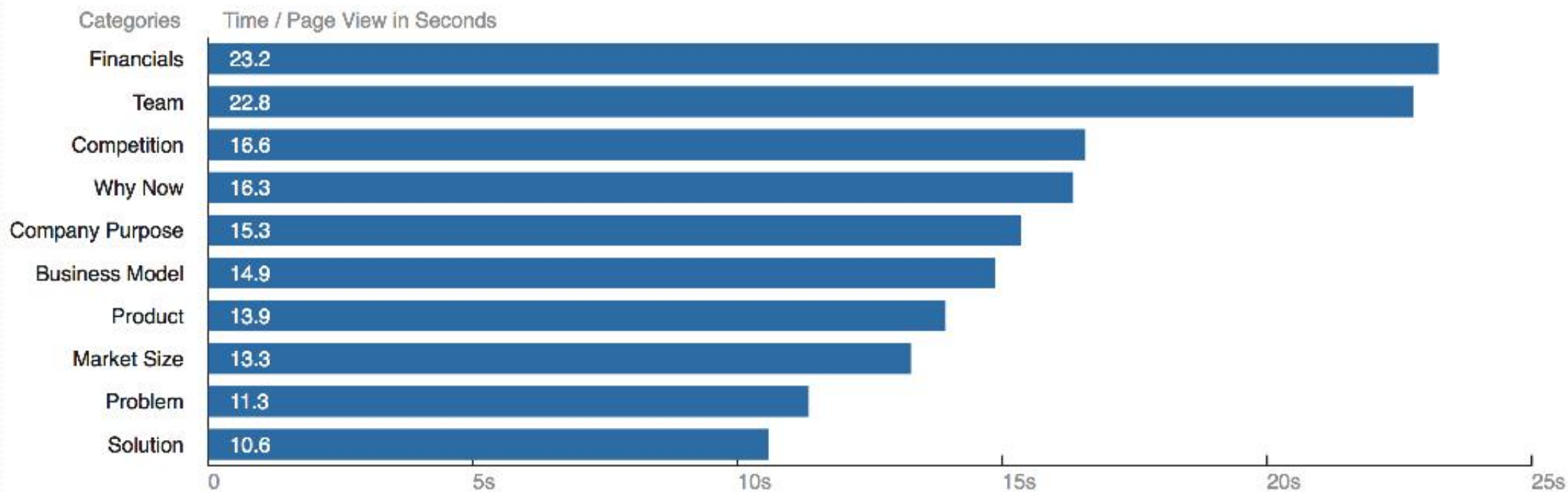
1. Zespół nastawiony na osiąganie celów, różnice w kompetencjach
2. Unikalny produkt, trwałe przewagi konkurencyjne, gotowy do wdrożenia
3. Zdefiniowany model biznesowy
4. Przedsięwzięcie o odpowiedniej skali
5. Luka finansowa
6. Uregulowanie praw własności intelektualnej
7. Świadomość pomysłodawcy podzielenia się biznesem

PITCH DECK i Inwestor



(źródło: <https://www.sequoiacap.com>)

PITCH DECK



Źródło: <https://antyweb.pl/>

Inwestycje kapitałowe

- Brak przygotowania do rozmów w inwestorami
- Skupienie na kapitale, zapominanie o merytorycznym wkładzie, doświadczeniu, kontaktach biznesowych, jakie inwestorzy mogą wnieść do projektu. Wyjście od produktu lub usługi a nie od dystrybucji
- Rzadko pomysły są zweryfikowane przez rynek
- Brak realnych prognoz finansowych



Proces inwestycyjny

Plany bitewne w czasie bitwy są bezużyteczne,
ale sam proces planowania jest bezcenny

Sun Tzu, Sztuka Wojny

Simple
Measurable
Achievable
Relevant
Timely defined



Solidny biznesplan

Pomysł?

Hushme zestaw wygłuszający rozmowy w przestrzeniach publicznych



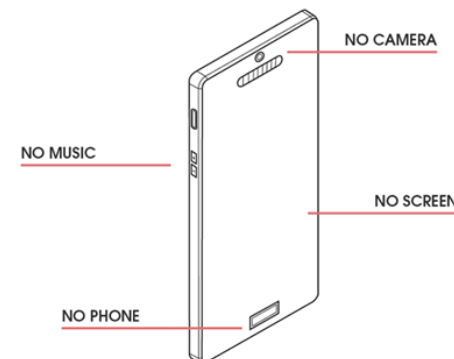
<http://gethushme.com/>

Vitality Air - górskie powietrze w aerozolu - produkt ten okazał się strzałem w 10. (Chiny 10 000 buteleczek/mies. miesięcznie)

Butelki 24 USD za sztukę

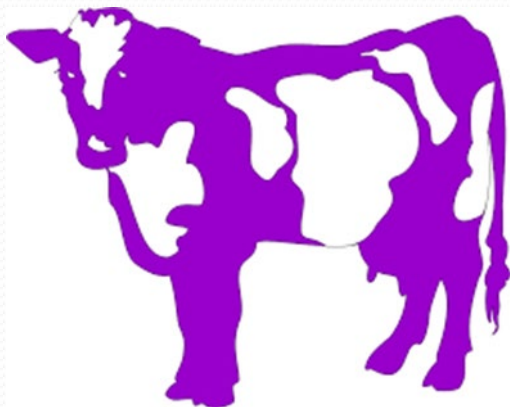


NoPhone - replika iPhone'a ale nie posiada żadnej funkcjonalności.



Przekonywująca prezentacja

„Niezwykła rzecz to coś, o czym warto mówić. Coś, czego nie sposób przeoczyć. Coś wyjątkowego. Nowego. Ciekawego. To właśnie Fioletowa Krowa. To co nudne, staje się niewidoczne. Jest jak stado brązowych krów.”



Seth Godin
„Fioletowa krowa. Zmień się i bądź rozpoznawalny.”

Fundusz „Inwestycje kapitałowe”

Anna Sowa-Jadczyk

Zastępca Dyrektora

Departament Innowacji i Rozwoju Biznesu

Małopolska Agencja Rozwoju Regionalnego

Ul. Kordylewskiego 11

31-542 Kraków

Tel. +12 617 66 87