

# 創業計劃書之財務分析與風險評估

趙永祥 博士

## 一、管理團隊(核心經營團隊 Core Team)

- 全面介紹公司管理團隊情況，主要包括：
  1. 公司的管理機構，主要股東、董事、關鍵的雇員、薪金、股票期權、勞工協議、獎懲制度及各部門的構成等情況都要明晰的形式展示出來
  2. 要展示你公司管理團隊的戰鬥力和獨特性及與眾不同的凝聚力和團結戰鬥精神
  3. 列出企業關鍵人物/核心幹部（含創建者、董事、經理和主要雇員等）  
關鍵人物之一

姓名			
角色			
專業職稱			
任務			
專長			
主要經歷			
時間	單位	職務	重要貢獻事績
所受教育(高中-大學-研究所)			
時間	學校	專業	學歷

- 企業共有多少全職員工（填數字）
- 企業共有多少兼職員工（填數字）
- 尚未有合適人選的關鍵職位？
- 管理團隊優勢與不足之處？
- 人才戰略與激勵制度？
- 外部支持：  
公司聘請的法律顧問、投資顧問、投發顧問、會計師事務所等中介機構名稱。

## 二、財務預測分析

- 財務分析包括以下三方面的內容：
  - 1、過去三年的歷史數據，今後三年的發展預測，主要提供過去三年現金流量表、資產負債表、損益表、以及年度的財務總結報告書
  - 2、投資計劃
    - (1) 預計的風險投資數額
    - (2) 風險企業未來的籌資資本結構如何安排
    - (3) 獲取風險投資的抵押、擔保條件
    - (4) 投資收益和再投資的安排
    - (5) 風險投資者投資後雙方股權的比例安排
    - (6) 投資資金的收支安排及財務報告編製
    - (7) 投資者介入公司經營管理的程度
  - 3、融資需求

創業所需要的資金額，團隊出資情況，資金需求計劃，為實現公司發展計劃所需要的資金額，資金需求的時間性，資金用途（詳細說明資金用途，併列表說明）

融資方案：公司所希望的投資人及所占股份的說明，資金其他來源，如銀行貸段等。

- 完成研發所需投入？
- 達到盈虧平衡所需投入？
- 達到盈虧平衡的時間？
- 

### 項目實施的計劃進度及相應的資金配置、進度表

(單位萬元)	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
年收入					
<u>銷售成本</u>					
<u>運營成本</u>					
淨收入					
<u>實際投資</u>					
<u>資本支出</u>					
年終 <u>現金</u> 餘額					

- 投資與收益
- 簡述本期風險投資的數額、退出策略、預計回報數額和時間表？

### 三、資本結構

迄今為止有多少資金投入貴企業？	
您目前正在籌集多少資金？	
假如籌集成功，企業可 <u>持續經營</u> 多久？	
下一輪投資打算籌集多少資金？	
企業可提供投資人之權益項目	<input type="checkbox"/> 股權 <input type="checkbox"/> 可轉換債 <input type="checkbox"/> 普通債權 <input type="checkbox"/> 不確定

• 表 1 目前資本結構表(初期資本)

股東成份(職級)	已投入資金	股權比例

表 2 本期資金到位後的資本結構表(實收資本)

股東成份(職級)	投入資金(實際金額)	股權比例

- 請說明你們希望尋求什麼樣的投資者？  
(包括投資者對行業的瞭解，資金上、管理上的支持程度等)

## 四、風險評估與分析

- 企業面臨的風險及對策

詳細說明項目實施過程中可能遇到的風險，提出有效的風險控制和防範手段，包括

技術風險

市場風險

管理風險

財務風險

及其他不可預見的風險