

# *Moduuli 7 – Talouden hallinta*

## Osa 1 – Rahoituslähteet

Hanke on rahoitettu Euroopan komission tuella. Tästä julkaisusta (tiedotteesta) vastaa ainoastaan sen laatija, eikä komissio ole vastuussa siihen sisältyvien tietojen mahdollisesta käytöstä.



**GREEN**  
**ENTREPRENEURSHIP**  
**TRAINING**



## *Johdanto*

Tässä osassa tarkastelemme seuraavia rahoituslähteitä:

- ◆ Lainat ja rahoituslaitokset
- ◆ Halpakorkoiset lainat ja avustukset
- ◆ Katsaus vaihtoehtoisiiin rahoituslähteisiin – siemenpääoma, riskipääoma, bisnesenkelit jne.
- ◆ Joukkorahoitus



Erasmus+

Over time – all SMEs By date of interview	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016
<b>Unweighted base:</b>	<b>5008</b>	<b>5023</b>	<b>5024</b>	<b>5038</b>	<b>5001</b>	<b>5004</b>	<b>5003</b>	<b>4500</b>	<b>4500</b>
<b>Core products (any)</b>	<b>30%</b>	<b>31%</b>	<b>28%</b>	<b>29%</b>	<b>28%</b>	<b>29%</b>	<b>32%</b>	<b>25%</b>	<b>30%</b>
-Bank overdraft	18%	17%	16%	16%	16%	15%	17%	14%	16%
-Bank loan/Commercial mortgage	8%	7%	7%	8%	6%	7%	8%	6%	6%
-Bank loan		5%	6%	7%	5%	6%	6%	5%	4%
-Comm. Mortgage		1%	1%	2%	2%	2%	2%	2%	3%
-Credit cards	15%	16%	14%	15%	15%	15%	17%	15%	17%
<b>Other forms of finance (any)</b>	<b>18%</b>	<b>20%</b>	<b>16%</b>	<b>16%</b>	<b>17%</b>	<b>16%</b>	<b>19%</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>
-Leasing, hire purchase or vehicle finance	7%	8%	6%	7%	6%	7%	8%	7%	8%
-Loans from directors/family/friends*	8%	8%	6%	7%	7%	6%	8%	4%	5%
-Equity from directors/family/friends*	2%	3%	2%	2%	2%	3%	3%	2%	2%
-Invoice finance	3%	3%	2%	2%	2%	3%	2%	2%	2%
-Grants	2%	2%	1%	2%	2%	2%	2%	2%	1%
-Loans from other third parties	1%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	1%
<b>Any form of finance – all SMEs</b>	<b>39%</b>	<b>40%</b>	<b>36%</b>	<b>36%</b>	<b>36%</b>	<b>36%</b>	<b>40%</b>	<b>33%</b>	<b>36%</b>

*Lähde:* SME Finance Monitor, 2016



**GREEN**  
**ENTREPRENEURSHIP**  
**TRAINING**



## *Sisäiset rahoituslähteet*

- ◆ Omarahoitus tai bootstrapping
  - ◆ Omistaja laittaa omaa rahaa liiketoimintaansa
  - ◆ Voidaan kutsua alkupääomaksi, jos sitä käytetään yrityksen perustamiseen
- ◆ Kertyneet voitot
  - ◆ Jos yritys tekee voittoa, tätä rahaa voidaan käyttää yritykseen investoimiseen
- ◆ Osakepääoma
  - ◆ Yrittäjä voi myydä yrityksen osakkeita pääoman saamiseksi
- ◆ Tulot asiakkailta



Erasmus+



## *Lainat ja rahoituslaitokset*

- ◆ Pankkilainat tarkoittavat rahan lainaamista pankilta, jota lyhennetään tietyn ajan kuluessa, korkojen kanssa.
- ◆ Pankkilainoja käytetään vihreissä yrityksissä:
  - ◆ Hankkimaan pääomaa kuten laitteita, koneita, rakennuksia ja ajoneuvoja
  - ◆ Käyttöpääoman hankkimiseen
  - ◆ Rahoittamaan liiketoiminnan kasvua ja laajentamista
  - ◆ Rahoittamaan muita kuluja, esim ekopakkauksen, vihreä markkinointi jne
- ◆ Julkisesti tuetut lainaohjelmat





**GREEN**  
**ENTREPRENEURSHIP**  
**TRAINING**



## *Lainat ja rahoituslaitokset*

Edut:

- ✓ Yrittäjän ei tarvitse luopua yrityksen omistajuudesta sijoittajille
- ✓ Yrittäjällä on vapaus kehittää yritystä haluamallaan tavalla
- ✓ Takaisinmaksut jakaantuvat tietylle ajanjaksolle

Haitat:

- Yrittäjiltä veloitetaan korkoa, joka voi olla korkea
- Pankit saattavat vaatia vakuuksia lainalle
- Rahoitus riippuu liiketoiminnan tai yrittäjien taloudellisesta tilanteesta ja luottoluokituksesta



Erasmus+



**GREEN**  
ENTREPRENEURSHIP  
**TRAINING**



## *Halpakorkoiset lainat ja avustukset*

- ◆ Halpakorkoiset lainat eivät suoraan vaadi investoinnille tuottoa
- ◆ Valtionavut, lahjoitukset ja apurahat kuuluvat tähän kategoriaan
- ◆ Erityisen tärkeitä vihreälle liiketoiminnalle – paikalliset LEADER –maaseudun kehittämisohjelmat tai kansalliset tai kansainväliset ohjelmat, jotka kohdistuvat erityisesti tähän innoavtiiviseen sektoriin
- ◆ Apurahoja haetaan ja myönnetään yleensä tiettyyn tarkoitukseen, esimerkiksi ekopakkausiin, kestävien matkailupalvelujen kehittämiseen, biopolttoaineineiden kehittämiseen jne.



Erasmus+



**GREEN**  
ENTREPRENEURSHIP  
**TRAINING**



## *Halpakorkoiset lainat ja avustukset*

### Edut:

- ✓ Suuret rahasummat mahdollisia
- ✓ Prosessi on selkeästi kuvattu ja avoin
- ✓ Voi olla jatkuvan rahoituksen lähde
- ✓ Yrittäjän ei tarvitse luopua yrityksen omistusosuudestaan

### Haitat:

- Hakemismenettely voi olla pitkä ja rasittava
- Voidaan hakea vain tietyille tuotteille/palveluille
- Käyttämätön raha joudutaan mahdollisesti palauttamaan
- Yleensä vaikea hallinnointiprosessi
- Maantieteelliset rajat



Erasmus+





**GREEN**  
**ENTREPRENEURSHIP**  
**TRAINING**



## *Siemenpääoma*

- ◆ Kun sijoittaja ostaa osan yrityksestä, tätä kutsutaan siemenrahoitukseksi
- ◆ Siemenrahoitus on varhainen investointistrategia
- ◆ Tavoitteena on tukea liiketoimintaa, kunnes se voi tuottaa omia varoja tai kunnes se on valmis lisäinvestointeihin
- ◆ Käytetään yleisimmin silloin, kun yrityksillä ei ole alkuvaiheessa vakuuksia perinteiseen pankkilainaan
- ◆ Siemenraha voi olla myös ystävien ja perheen, bisnesenkeleiden ja pääomasijoittajien sijoittamaan rahaa



**GREEN  
ENTREPRENEURSHIP  
TRAINING**



## *Siemenpääoma*

### Edut:

- ✓ Käytetään alustaviin toimiin, kuten markkinatutkimukseen ja tuotekehitykseen
- ✓ Vähemmän paperityötä verrattuna muihin rahoituslähteisiin

### Haitat:

- Ei liiku suuria summia rahaa - 50 000 € tai vähemmän.
- Yrittäjän on luovuttava osittain yrityksen määräysvallasta
- Siemenrahoituksella on suurempi riski kuin normaalilla pääomasijoitusrahoituksella
- Yrittäjä on itse löydettävä sijoittaja



Erasmus+



**GREEN**  
ENTREPRENEURSHIP  
TRAINING



## *Riskipääoma*

- ◆ Yksityisten sijoittajien (pääomasijoittajien) tai erikoistuneiden rahoituslaitosten tarjoama startup- tai kasvurahoitus
- ◆ Pääomarahaus on rahoitustyyppi uudelle tai kasvavalle yritykselle
- ◆ Pääomasijoittajat rahoittavat startup -yrityksiä vastineeksi pääomasta
- ◆ Pääomasijoittajayritykset tekevät suuria investointeja
- ◆ Yleisintä huipputeknologia-aloilla kuten biotekniikassa ja ohjelmistoaloilla
- ◆ Muodollinen vs. epämuodollinen pääomasijoitus



Erasmus+



**GREEN  
ENTREPRENEURSHIP  
TRAINING**



## *Riskipääoma*

### Edut:

- ✓ Rahoituksellinen, hallinnollinen, taloudellinen ja verotuksellinen tuki
- ✓ Lisävakuuksia ei tarvita
- ✓ Mahdollisuus suuren rahoitusmäärään

### Haitat:

- Se joka maksaa, on valta päättää. Yrittäjän on luovuttava omistusosuudesta sijoittajilla



Erasmus+



**GREEN  
ENTREPRENEURSHIP  
TRAINING**



## *Bisnesenkelit*

- ◆ Bisnesenkelit ovat yrittäjiä, joilla on laajalti tietoa ja kokemusta pienyritysten hallinnasta ja joilla on sijoitettavaa pääomaa
- ◆ Bisnesenkelit rahoittavat ja sijoittavat kehittyviin yrityksiin etenkin innovatiivisilla aloilla kuten vihreässä taloudessa
- ◆ Bisnesenkelit ottavat yrityksessä johtavan roolin
- ◆ Tämä ei ole haitta vihreälle yrittäjälle, koska näin vähemmän kokenut yrittäjä saa kumppanikseen kokeneemman yhteistyökumppanin



Erasmus+



**GREEN**  
**ENTREPRENEURSHIP**  
**TRAINING**



## *Bisnesenkelit*

Edut:

- ✓ Nopea rahoitus
- ✓ Käytännön koulutusta yrityksen johtamisessa ja ammattimaisesti muotoillut sopimukset
- ✓ Epätavalliset yritykset, joilla on suuri kasvupotentiaali, saavat paremmin investointimahdollisuuksia enkeleiden kuin perinteisten pankkilainojen kautta
- ✓ Ei takaisinmaksua eikä korkoja

Haitat:

- Yrittäjä joutuu luopumaan liiketoiminnan omistusosuudesta investoijalle
- Voi olla vaikeaa löytää sopiva investoija



Erasmus+



**GREEN**  
**ENTREPRENEURSHIP**  
**TRAINING**



## *Johdanto joukkorahoitukseen*

Joukkorahoitus on varojen keräämistä monien osapuolten pienten maksuosuuksien avulla tietyn hankkeen, idean tai yrityksen rahoittamiseksi

Edut:

- ✓ Se on halpa ja kustannustehokas
- ✓ Jos liikeidea on lupaava, suuri määrä rahoitusta saattaa olla käytettävissä
- ✓ Ei tarvita vakuuksia rahoituksen saamiseksi

Haitat:

- Tarve saada suuri määrä tukijoita eri alustoilla rahoituksen saamiseksi  
idealle/projektille



Erasmus+



**GREEN**  
ENTREPRENEURSHIP  
**TRAINING**



## *Joukkorahoitukseen osallistujat*

Joukkorahoituksessa on useita osallistujia:

- ◆ Mukana on yrittäjä tai yritys, joka ehdottaa rahoitettavaa ideaa ja /tai projektia
- ◆ Tukijat eli joukko ihmisiä jotka tukevat ehdotusta
- ◆ Joukkorahoitusalue, jolla rahoitettava idea esitellään ja jossa yrittäjä ja tukijat voivat kohdata



Erasmus+





**GREEN**  
ENTREPRENEURSHIP  
**TRAINING**



## *Joukkorahoitustyypit*

Lahjoitusperusteinen joukkorahoitus

- ◆ Perustuu hyväntekeväisyyteen.
- ◆ Kannustin osallistua ei ole rahallinen tuotto – palkkio on tieto siitä että raha menee hyvään tarkoitukseen

Palkkioon perustuva joukkorahoitus

- ◆ Tukijat voivat itse valita tukensa määrän ja saavat erityisetuja vastineeksi
- ◆ Mitä enemmän rahaa käytetään, sitä suurempi palkkio on



Erasmus+



**GREEN**  
ENTREPRENEURSHIP  
**TRAINING**



## *Joukkorahoitustyypit*

Ennakkomyyntiin perustuva joukkorahoitus

- ◆ Investoijat saavat valmiin tuotteen vastineeksi
- ◆ Voi olla ettei se ole mahdollista, mutta yrittäjien pitäisi laskea perusteellisesti valmistuskustannukset ennen sitoutumista tähän malliin.

Lainaamiseen perustuva joukkorahoitus

- ◆ Vertaislainat (Peer-to-peer lending) ovat lainoja jotka yksityishenkilöt myöntävät toisille yksityishenkilöille ja palvelun tarjoaa luotonvälittäjäyritys. Lainaajat voivat itse valita investoitavat kohteet ja yrittäjät hyötyvät alhaisemmista koroista



**GREEN**  
ENTREPRENEURSHIP  
**TRAINING**



## *Joukkorahoitustyyppit*

Investointeihin perustuva joukkorahoitus

- ◆ Tässä mallissa tukijat saavat vastineeksi pääomaa tukemiltaan yrityksiltä.
- ◆ Tyypillisesti tukijat ostavat osakkeita, joiden myötä heillä saattaa olla jonkinlaista sananvaltaa yrityksessä.



Erasmus+



**GREEN**  
ENTREPRENEURSHIP  
**TRAINING**



## *Joukkorahoituslustoat*

- ◆ Lahjoitukset, hyväntekeväisyys ja sponsorointi, joista ei ole odotettavissa taloudellista tuottoa
- ◆ Esimerkiksi: Kickstarter, RocketHub, IndieGoGo, Faithfunder, ChipIn,
  
- ◆ Lainat
  - ◆ Esimerkiksi; KIVA, Funding Circle ja RateSetter
  
- ◆ Investoinnit pääomaa, tuottoa tai tulojen jakamista vastaan
- ◆ Esimerkiksi; Profounder, AppBackr, PeerBackers




Erasmus+

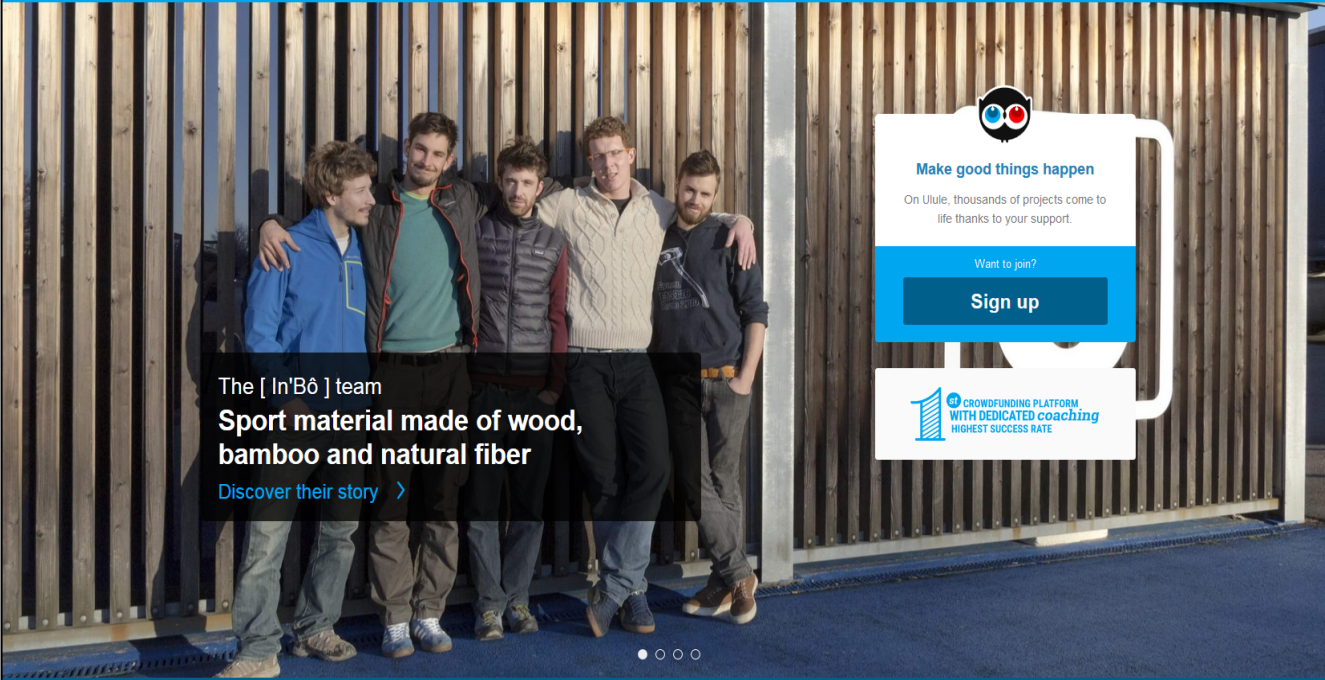


**GREEN  
ENTREPRENEURSHIP  
TRAINING**



## *Foukkorahoituspalvelus: Ulule*

Menu + Start a project  Search Sign in




**The [ In'Bô ] team**  
**Sport material made of wood, bamboo and natural fiber**  
[Discover their story >](#)

**Make good things happen**  
 On Ulule, thousands of projects come to life thanks to your support.

Want to join?  
**Sign up**

**1st** CROWDFUNDING PLATFORM WITH DEDICATED *coaching* HIGHEST SUCCESS RATE

Get involved in future projects 





**GREEN  
ENTREPRENEURSHIP  
TRAINING**

*Joukkorahoituspalvelu: Kiss Kiss Bank Bank*




Navigation: [START YOUR PROJECT](#) | [EXPLORE THE PROJECTS](#) | [HOW IT WORKS](#) | [CROWD](#)

Search:

[SIGN IN](#)

## Guidelines

Make your dreams happen, raise funds for your projects



**Our mission is to promote independent creativity.**

KissKissBankBank is a crowdfunding platform for funding projects, designed for filmmakers, musicians, designers, developers, illustrators, explorers, writers, journalists... We have created KissKissBankBank for the creators, inventors, humanists and audacious from all over the world.

[Start your project](#)

### Creativity

Here, hundreds of projects like yours receive the help of thousands of enthusiastic contributors. Your project must be part of one of our **creative categories** to be accepted: we will not feature any personal project (holidays, weddings, birthdays, etc).

### Age required

You have to be **18 years old minimum** to submit a project under your name and receive contributions from your campaign on your bank account. If you are underage, the details of your parents/tutors must be used on our website.

### Intellectual property

On our platform, the creators keep **100% of the intellectual property on their projects**. You will thank your contributors by providing them personalized rewards related to your project. The system we use is the gift-re-gift.

### It's all or nothing

You must reach or outreach 100% of the goal of your campaign to receive the contributions pledged to your project. If you run out of time, the contributors (KissBankers) will be **entirely refunded**.

### Advices

Raising contributions requires method, energy and effort (see [our Guide](#)). Once we have approved your project, it will be your turn to play. Buzz as much as you can to give you the best chances to succeed in your campaign. [Business visible on](#)

### Presentation

The form is as important as the meaning, first to be approved by our team, but also to succeed in your campaign. We give you all the tools to optimize the presentation of your project. Do use them!

By using our website you consent to our cookies to provide you a personalized experience and to give us website audiences. [Learn more about our cookies policy](#) ×



Erasmus+



## *Osa 1 – Rahoituslähteet*

### Lisätietoja rahoituslähteistä:

- ◆ How to Finance a Green Business (Ecopreneurist):  
<http://ecopreneurist.com/2008/02/18/how-to-finance-a-green-business/>
- ◆ Where To Get the Green: Sources of Funds for Green Entrepreneurs (Green for All):  
<https://www.greenforall.org/where-to-get-the-green-sources-of-funds-for-green-entrepreneurs>

### Lisätietoja joukkorahoituslustoista:

- ◆ Euro Crowd: <http://eurocrowd.org/about-us/>
- ◆ Ulule: <https://www.ulule.com/>
- ◆ Kiss Kiss Bank Bank: <https://www.kisskissbankbank.com/>



**GREEN**  
ENTREPRENEURSHIP  
**TRAINING**



# Lisätietoja

Vieraile verkkosivuillamme  
[Green-entrepreneurship.online](http://Green-entrepreneurship.online)



Erasmus+