

BUSA130

Lina Morrar

تلخيص تشابتر 3

### Ch 3 "Entrepreneurship New ventures, and Business Ownership"

What is a small Business?

Independently owned business that has relatively little influence in its market

← بزنس ملوك مستقل فريد، ولما تأثر على السوق بشكل كبير  
لأنه لا يتبع لشركة كبيرة، وليس جزء منها

(SBA)

Small Business Administration

تدعم المؤسسات الصغيرة ودعم  
الادب assisting SB

The Importance of small business?

⊞

1 Job Creation ⇒ خلق فرص عمل وإنتاج

2 Innovation ⇒ خلق ابتكارات

3 Contributions ⇒ to Big Business علاقة وطيدة بين الشركات الصغيرة  
كثير من الشركات الكبيرة تبنت ابتكارات من شركات صغيرة  
الاعتماد على بعضها

⇒ Area of small business

- services • Retailing • construction • wholesaling • Finance and Insurance
- Manufacturing • Transportation • بيع بالجملة • تأمين وتمويل

⇒ Entrepreneurship :-

الريادة بنفسها

→ Entrepreneur ⇒ business person who accept both risks and the opportunities involved in creating and operating a new business venture  
المخاطرة الريادة التي لا يقبل الخطر  
والفرص وهو المبادر.

goal of new business to Many entrepreneurs

- independence from working for someone else الاستقلال
- financial security الامان المالي
- growth and expansion نتيجة البزنس الصغير التطور المستقل

Entrepreneurial Characteristics: صفات المخبر الريادة

- "The boss" - self-reliant تفعلوا انهم يكونوا مراد نفعلهم الاعضاء
- they can also deal with uncertainty and risk حامين الخطر والتجربة
- open minded قدرة على اتخاذ قرارات بريرة وحكمة ذات نظرة فانية

## Starting a new business

بدء نزنس جديد

### ⇒ Understanding Distinctive Competencies

فهم كفاءات مميزة

#### 1. Identify new niches in established market

للمفرد على معروف  
خدمة، الدولارات  
المربحة العالية

للمفرد من السوق طلبات  
لم يقدم لها من قبل  
نحسبها ال Small Business

للمفرد كفاءات في عمل ال Business الدولارات  
المنافس

Niche is a segment of a market that is not currently being exploited

#### 2. The ability to identify new market

للمفرد شاف اني في مكانه تلات ولا يطبقوا

New industry

للمفرد انتج اني للمفرد الاول وبعثوا زبوا

descovering new market

#### 3. First Mover Advantages

المانبات المترك الاول

للمفرد اول جرب نزنس معين وفي اقبال عليه من الناس مكانه في المنافس بالبلد (جوال قليل ما وكنية تنزل على السوق)

## Crafting a Business Plan

خطة النزنس

ختوي على اهداف النزنس وفكره  
مصفحات النزنس الجديد

### ⇒ How to prepare a business Plan?

#### ① setting goals and Objectives

Put goals for today and future and how do I achieve those goals.

#### ② Sales Forecasting

⇒ توقعات للمبيعات في اى وقت

#### ③ Financial planing

⇒ القوائم المالية والحسابات (Balance sheet)



## Starting the small business

بدى بزنس جديد

← مشروع صغير

### → Buying an existing Business

بزنس جاهل وموجود لاشي

→ already proven its ability

تشفل الملائمة و بغير في التفاعل

→ also established relation ship with lender, suppliers, stockholder

اكثر ارباح  
سريع على

### Franchising (الوكالة)

شاري

حق الملائمة

⇒ arrangement in which a buyer (Franchisee) purchases the right to sell the good or service of the seller (Franchiser).

بالع = التوكالام تبيع بنو ربيعة حيث على ال buyer ابتاعها

#### Advantages

• proven business opportunity

• امكان اقل - مجرب - من قبل

• Access to management expertise

• من نزل الارادة تكون بروفيتيغال

• لا تو املا التوكالام وامعة خطة

#### Dis Advantages

• start-up cost

• ابلغ المبادي على لا بنو الخمر في

• management rules and restrictions

• الاتزام بمواثيق وقواعد

### → Starting From Scratch

بدائي من البهر

Advantages → Owner is free to choose

disadvantages → More risks

⇒ to find openings, entrepreneurs must study markets and answer the following questions

- Who and Where are my Customers?
- How much will those customers pay for my product?
- How much of my product can I expect to sell?
- Who are my competitors?
- Why will customer buy my product rather than the product of my competitors?

## Financing the small Business

- Family and Friends
- personal saving
- lending institutions
- Investors
- governmental agencies

## Trends in Small Business Starts - UP

- **Emergence of E-commerce** → eBay, Amazon
- **Crossovers From Big Business** → people who leave big corporation and work for themselves
- **Opportunities for Minorities and women** → Many small business are also started by Minorities/women
- **Global Opportunities** → Global marketing
- **Better Survival Rates** → small business failure has decline

## Reasons For Failure

- 1] managerial incompetence or inexperience
- 2] Neglect
- 3] Weak control systems
- 4] Insufficient Capital

## Reasons For Success

- 1] Hard work, drive, and dedication
- 2] Market demanded for the products
- 3] Managerial competence
- 4] Luck



## \* Non Corporate Business Ownership :- أنواع الملكية

### => Sole Proprietorships الملكية الفردية

business owned and usually operated by one person who is responsible for all of its debts. النفل لتحتفظ ملكة، ويتحمل جميع الديون.

### Advantages of Sole Proprietorships :

- => Freedom → the most important benefit. حرية الاختار (الأكثر فائدة)
- => easy to form / simple to form → مافى إجراءات قانونية كثيرة عند الأسس
- => low start-up costs → تكاليف البدء قليلة

### Disadvantages of Sole proprietorships :

- => unlimited liability → Owner responsible for paying of all debt. مسؤولية المالك لدفع الالتزامات <sup>لجميع الديون</sup>
- => lack of continuity → dissolves when the owner dies. <sup>يكون يموت صاحب</sup> قلة الاستمرارية
- => limited resource → resource of one person. <sup>المورد للموارد واحد</sup>

### => Partnerships (شراكة بين شخصين أو أكثر)

- Silent Partner → لا دفعه ولا يتدخل بالادارة
- Labor Partner → واحد عند وخبرة وواحد في العمل
- Business with two or more owners → general Partnerships

### Advantages of Partnerships

- => More talent and money → عند تعدد الشركاء تعدد الموارد والمواهب ووسائل المال
- => More Fundraising → <sup>مافى سمعنا توجد فرص الاستثمار اكثر لانهم في اواكثر</sup>
- => Relatively easy to form → <sup>بسهولة البدء</sup>

### Disadvantages of Partnerships

- => unlimited liability → <sup>الشركاء يدفعوا الالتزامات</sup> <sup>تحتفظ الشركاء</sup> <sup>general Partnership</sup>
- => Lack of continuity → <sup>قلة الاستمرارية / اذا اقدم احد من الشركاء على بيع</sup> <sup>ما يقدر ابيع</sup> <sup>في حقن في العمل</sup>

ندخل في الإدارة و نعمل جميع الأمور

- 1] General Partnership → All the partner is unlimited liability
  - 2] limited Partnership → type of partnership consisting of limited partners and a general partner
- active partner / actively manager → unlimited liability
- limited partner → limited liability

## ⇒ Corporations

(الشركات المساهمة)

ملوك الناس كتار

business that is legally considered an entity separate from its owners and is liable for its own debts.

- may sue and be sued
- buy, hold and sell property
- make and sell product

## Advantages For Corporations

- ⇒ limited liability →
- ⇒ Continuity →

## Disadvantages For Corporations

- ⇒ Tender offer →
- ⇒ Double Taxation →

## Types of Corporations

أنواع

### 1] Closely Held or (private)

whose stock is held by only a few people and not available for sale in general public

### 2] Publicly Held or (Public)

whose stock is widely held and available



### [3] S corporation ⇒ Subchapter S corporation

Hybrid of a closely corporation and partnership

⇒ more regulation from the government

→ tax purposes

treated as a partnership for tax purposes →

### [4] Limited Liability Corporation

① Hybrid of a publicly held corporation →

② and a partnership → owner tax as partners

→ enjoy the benefit of limited liability

### [5] Professional Corporation

• limited business liability

• unlimited professional liability

professional/personal

doctors, lawyers, accountants

### [6] Multinational (Transnational) Corporation

مواقعها بأكثر من دولة

موجودة بأكثر من دولة

### Corporate Governance

حوكمة الشركة

roles, Shareholders, directors and other managers in corporate decision making

Stockholder

مستثمر

Board of Director

مجلس

of ficers

المالكين الأسهم  
المساهمين الشركة

8-10 أعضاء

مجلس الإدارة

تتبع قرارات الإدارة  
the governing body  
of corporation

Chief financial officer  
managers

Top management team  
of a corporation

↓  
إدارة الشركة  
مجلس الإدارة



## Special Issues in Corporate Ownership - مستويات الرأسمال

### → (Joint Ventures) and (Strategic Alliances) تحالف استراتيجي

→ one or more organization collaborate on a project for mutual gain

تحالف بين شركتين للربح تعاوناً بأشياء معينة

شركتان يفتنوا ويفتخرون ثالثة طابعت مافضريه  
كوكاكولا وبيبسي يفتخرون مافضريه  
التين بكسبوا

### → Employee Stock Ownership Plans تنطوي على حصة من المال

مستويات خاصة

### → Institutional Ownership مؤسست / شركات / حكومت

#### → Mergers

• The union of two corporations to form a new corporation

(انضمام شركتين لتكوين شركة واحدة)  
انضمام مشترك  $A + B = AB$

#### Acquisitions

• The purchase of one company by another

استيلاء شركة على شركة  
أخرى (القوة لتتويج)  
 $A + B = A / B$   
A استولى على B

#### Divestitures

• A firm sells one or more of its business units

شركة تبيع جزء من أعمالها  
لأخرى فاعمل وتنشع في أي  
ناج

#### Spin-off

• Setting up one or more ~~new~~ corporations as new

independent corporation  
(جزء نا. جزء من الشركة)  
لستقل تحت إدارة  
جديدة