

מה זה BudgetSmart

תוכנה לתכנון פיננסי לעסקים קטנים ובינוניים. היא בונה תקציב שנתי מפורט, מתרגמת אותו לתזרים מזומנים אמיתי לפי ימי אשראי, בודקת כדאיות רכישה ומעריכה שווי — ומאפשרת לעקוב אחרי הביצוע בפועל מול התוכנית. הכלי הוא קובץ אחד שרץ במחשב שלך. אין שרת, אין הרשמה, ואין העלאת נתונים לאינטרנט. הנתונים נשמרים בדפדפן שלך בלבד. הכלי מיועד לעבודה במחשב; לעבודה בנייד ראה "אפשר לעבוד בנייד?" בשאלות הנפוצות.

למי הוא מיועד

- בעלי עסקים שרוצים תקציב ותחזית תזרים מסודרים.
- יועצים ומנהלי כספים שמלווים כמה לקוחות.
- רוכשים שבוחנים עסק קיים וצריכים הערכת שווי ובדיקת כדאיות.
- יזמים שמקימים עסק חדש וצריכים לדעת כמה הון חוזר לממן ביום הראשון.

מה הכלי עושה

התחום	מה מקבלים
תקציב ותחזית	דוח רווח והפסד חודשי, פריסה עונתית, ניהול כוח אדם, נקודת איזון
תזרים מזומנים	תזרים חודשי לפי ימי אשראי ללקוחות ולספקים, יתרה מצטברת והתראות מוקדמות
כדאיות ושווי	הכרעה לפי שלושה צירים, טווח שווי לפי מכפילים, הצלבת DCF, IRR ו-ROI
מימון	לוח סילוקין, יחס כיסוי חוב לאורך כל חיי ההלוואה, מקורות ושימושים
ביצוע מול תחזית	שני בסיסי מדידה — תקציב ותזרים — וטבלה שמסבירה מאיפה נובע הפער ביניהם

ההבדל בין המהדורות

התכונה	חינמית	Pro
תקציב, תחזית, תזרים ונקודת איזון	☐	☐
בדיקת כדאיות והערכת שווי	☐	☐
מעקב ביצוע בפועל — תקציב ותזרים, וטבלת מרווח לתזרים	—	☐
שמירה וטעינה של קובץ עבודה	—	☐
ייצוא Excel ו-PDF	—	☐
התאמות מאזניות	—	☐
ניתוח רגישות ותרשימים	—	☐
שלושת מודלי השווי והצלבת DCF	—	☐
פריסה עונתית לפי נתוני העבר	—	☐

הנתונים שלי נשמרים אצלכם?

לא. הכלי רץ במחשב שלך והנתונים נשמרים בדפדפן בלבד. אנחנו לא רואים אותם ואין לנו גישה אליהם. מהדורת Pro אינה מבצעת שום פנייה אוטומטית לאינטרנט. המהדורה החינמית טוענת רכיב מדידה סטטיסטי (Google Analytics) שמתעד אילו מסכים נפתחו, עם כתובת IP מוסתרת — ללא שום ערך כספי.

מה קורה אם אנקה את היסטוריית הדפדפן?

העבודה תימחק. במהדורת Pro אפשר לשמור קובץ עבודה — זה הגיבוי היחיד. מומלץ לשמור בסיום כל מפגש עבודה.

אפשר לעבוד בנייד?

עבודה בנייד. ניתן להזין נתונים ולראות את כל החישובים, הטבלאות והגרפים גם בטלפון, והעבודה נשמרת אוטומטית בדפדפן של אותו מכשיר. שמירה וטעינה של קובץ עבודה, ייצוא PDF וייצוא Excel — במחשב בלבד, מפני שהדפדפן בנייד חוסם הורדת קבצים. באנדרואיד יש לפתוח את הקובץ בדפדפן Chrome ולא מתצוגה מקדימה של מנהל הקבצים. באייפון הקובץ אינו נפתח כקובץ מקומי ויש לעבוד במחשב. לשאלות בנושא עבודה בנייד ניתן לפנות אלינו בדוא"ל.

למה הרווח והתזרים מראים תמונות שונות?

כי הם מודדים דברים שונים. הרווח נספר כשההכנסה הוכרה; התזרים נספר כשהכסף נכנס לבנק. עסק עם 90 יום אשראי ללקוחות יכול להיות רווחי לגמרי ובכל זאת להיכנס לבור מזומנים ברבעון הראשון. טבלת "מרווח לתזרים" במהדורת Pro מפרידה בין שתי הסיבות: רווחיות — שמתקנים במחיר או בהוצאות, ותזמון — שמתקנים בתנאי אשראי או במסגרת. שתי בעיות עם שני פתרונות שונים לגמרי.

מה זה "GO" בדיוק?

שלא נמצא דגל באף אחד משלושת הצירים שהכלי בודק — לא שהעסקה נבדקה לעומק. בדיקת נאותות, חוזים, התחייבויות ותביעות אינם חלק מהכלי.

הזנתי תשואה נדרשת גבוהה וקיבלתי "בדיקה נוספת". למה?

הרף שהגדרת הוא קו ייחוס אישי. תשואה מתחתיו מסומנת ומוזכרת במסקנה, אך אינה הופכת עסקה תקינה לפסולה. הפסילה שמורה לתשואה אפס או שלילית.

למה חלק מהמספרים מוצגים כ"לא זמין"?

כי אין להם ערך שניתן לחשב. לדוגמה, כשיתרת החוב בתום התקופה גבוהה משווי היציאה — שווי ההון העצמי שלילי, ומדד תשואה במצב כזה יטעה לשני הכיוונים. הכלי מעדיף לומר "לא זמין" מאשר להציג אפס. מקרה שני הוא מבנה תזרים שאין לו תשואה יחידה. בהלוואת בוליט, שבה הקרן נפרעת בבת אחת בשנה האחרונה, זרם הכספים לבעלים מחליף סימן יותר מפעם אחת — ואז ייתכנו כמה ערכי IRR או אף אחד. התוכנה מציגה "לא זמין" עם הסבר קצר למה, ומפנה ליחס כיסוי החוב וליתרת המזומן.

מה זה DSCR ולמה המספר שלי נמוך?

יחס כיסוי החוב — כמה פעמים התזרים התפעולי מכסה את שירות החוב. הכלי סורק את כל שנות ההלוואה ומציג את השנה הקשה ביותר, לא את הראשונה, ומציין לצד המספר באיזו שנה מדובר. בהלוואת בוליט או בגרייס ארוך, השנים הראשונות מחמיאות והיחס האמיתי מתגלה רק כשהקרן מתחילה להיפרע.

מה ההתאמות המאזניות עושות?

הן מתקנות את השווי התפעולי לשווי החברה בפועל — מזומן עודף, חוב נטו והון חוזר חריג. הן משפיעות על השווי; מדדי התשואה נגזרים מהמחיר ששולם ומוצגים במספרם הבסיסי, כשהערך המותאם מופיע לצידו כמידע.

כמה מזומן מהחשבון שלי ייכנס להשקעה?

רק מה שתקצה במפורש. יתרת הבנק שלא הוקצתה נשארת ככרית תזרימית ואינה נבלעת אוטומטית בהשקעה. כרטיס מקורות המימון מציג את שלושת המקורות — מזומן שהוקצה, הון עצמי והלוואה — ואת סכומם, השווה להשקעה.

בדף הביצוע — האם כל מה שמוצג נמדד?

לא. ההכנסות, עלות המכר, השיווק, השכר וההוצאות הקבועות הם מה שהזנת, והמס מחושב מהרווח בפועל. הפחת והמימון לעומת זאת נלקחים מהתחזית — אין להם שדה הזנה בדף הביצוע, מפני שהפחת ידוע מלוח הפחת והמימון מלוח הסילוקין. התוכנה מציינת זאת מתחת לטבלה. אם מבנה ההלוואה השתנה בפועל באמצע השנה, שורת המימון תמשיך להציג את התחזית.

הכלי מתאים לעסק חדש שאין לו היסטוריה?

כן. במסלול הכדאיות מזינים את הפעילות הצפויה. שים לב שלעסק חדש אין יתרת לקוחות פתיחה, ולכן הפער בין ההכרה לגבייה בחודשים הראשונים אמיתי — זהו ההון החוזר שיש לממן ביום הראשון.

אפשר לעבוד על כמה לקוחות?

כן, במהדורת Pro — כל לקוח בקובץ עבודה נפרד. הרישיון מתיר שימוש בכלי עבור לקוחותיך ללא הגבלת מספר הפרויקטים; מה שאסור הוא מסירת הקובץ עצמו לצד שלישי.

הכלי מחשב מע"מ?

לא. כל הסכומים ללא מע"מ. שים לב במיוחד בדף הביצוע: דוח חשבוניות מגיע נקי ממע"מ מעצמו, אבל דף חשבון בנק לא — יש לנכות אותו לפני ההזנה.

ראיתי התראה אדומה שהחישוב נכשל. מה עושים?

טוענים מחדש את קובץ העבודה או מתחילים עבודה חדשה. כל עוד ההתראה מוצגת, התוצאות מעומעמות והייצוא חסום — כדי שלא ייצא דוח שאינו תואם למסך.

BudgetSmart הוא כלי תכנון והערכה. הוא אינו תחליף לבדיקת נאותות, לייעוץ מס, לייעוץ משפטי או להערכת שווי מקצועית. האחריות על ההחלטות והנתונים היא של המשתמש.