

Business Plans: Are They Relevant to Venture Capitalists?

JSBE subscribers and CCSBE-CCPME members can view and download full articles (PDF format) in the online Article Library or use the link at the bottom of the abstract to view the specific article (must be logged in). [Subscription Options](#).

Maali H. Ashamalla, Indiana University of Pennsylvania

John N. Orife, Indiana University of Pennsylvania

Ivan Abel, St. John's University

ABSTRACT. Relevance of the traditional business plan in the investment decisions made by venture capitalists for entrepreneurs has recently been a subject of debate. Some people view business plans to be a main input in the decision making process of investors. Others see business plans as having limited prominence, having been replaced by other means of inspiring confidence in potential investors. This study is designed to empirically investigate the relevance of a business plan in today's fast-paced and dynamic environment. Data was collected from 150 investor capitalist firms from around the world through an on-line survey. Data was analyzed and results are provided. A discussion is also presented.

SOMMAIRE. On a récemment commenté sur la pertinence pour les entrepreneurs du plan de développement appliqué aux décisions de placement prises par les investisseurs de capital de risque. Certains considèrent le plan de développement comme un apport essentiel au processus décisionnel des investisseurs ; d'autres lui accordent une importance limitée, et le considèrent remplacé par d'autres moyens d'inspirer la confiance chez les investisseurs éventuels. La présente étude a été conçue pour examiner de façon empirique la pertinence du plan de développement dans la dynamique du milieu contemporain. Nous y analysons des données récoltées par sondage en ligne auprès de cent-cinquante firmes d'investissement dans le monde entier. Les résultats sont présentés, et une discussion s'ensuit.

Business Plans: Are They Relevant to Venture Capitalists?