

Spis treści

1. Podstawowe sprawozdania finansowe	11
1.1. Sprawozdawczość finansowa i jej użytkownicy	11
1.2. Podstawowe zasady rachunkowości	13
1.3. Bilans	22
1.3.1. Definicja	22
1.3.2. Ujęcie informacji w bilansie	24
1.3.3. Aktywa bilansu	27
1.3.4. Pasywa bilansu	38
1.4. Rachunek zysków i strat	46
1.5. Informacja dodatkowa	59
1.6. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	71
1.6.1. Definicja	71
1.6.2. Budowa sprawozdania z przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią	72
1.7. Podsumowanie	87
2. Analiza sprawozdań finansowych	89
2.1. Definicja i znaczenie analizy finansowej	89
2.2. Analiza wskaźnikowa	91
2.2.1. Wskaźniki płynności finansowej	92
2.2.2. Wskaźniki aktywności (sprawności działania)	95
2.2.3. Wskaźniki rentowności	99
2.2.4. Wskaźniki zadłużenia	100
2.3. Analiza Du Ponta	102
2.4. Ograniczenia analizy wskaźnikowej	103
2.5. Analiza pionowa (wertykalna) i pozioma (horyzontalna)	104
2.6. Wskaźniki finansowe i kosztowe typowe dla jednostek opieki zdrowotnej	108
2.7. Podsumowanie	109
3. Analiza kosztów na potrzeby zarządzania finansowego	111
3.1. Informacje wymagane do skutecznego i sprawnego zarządzania finansowego	111
3.2. Koszt - definicja, znaczenie dla zarządzających	113
3.2.1. Istota kosztów	114
3.2.2. Klasyfikacja kosztów i jej wykorzystanie	116

3.3. Rachunek kosztów pełnych a rachunek kosztów zmiennych	120
3.3.1. Systemy rachunku kosztów	121
3.4. Zachowanie się kosztów w zależności od prowadzonej działalności	125
3.4.1. Koszty stałe	125
3.4.2. Koszty zmienne	129
3.4.3. Koszty częściowo zmienne	131
3.4.4. Metody wyodrębniania kosztów stałych i zmiennych	134
3.5. Analiza Koszty – Rozmiary produkcji – Zysk	142
3.5.1. Podstawowe założenia analizy CVP	143
3.5.2. Próg rentowności produkcji	145
3.5.3. Interpretacja graficzna progu rentowności	148
3.6. Analiza wrażliwości	150
3.7. Analiza Koszty-Rozmiary produkcji - Zysk przy produkcji wieloasortymentowej	154
3.8. Ustalanie ceny w oparciu o koszty	160
3.8.1 Czynniki wpływające na cenę sprzedaży	160
3.8.2. Decyzje cenowe dotyczące normalnej sprzedaży	161
3.8.3. Metody marży brutto	162
3.8.4. Metody marży netto	163
3.8.5. Metoda marży na pokrycie	164
3.9. Podsumowanie	165
4. Zarządzanie kapitałem obrotowym	167
4.1. Cele zarządzania kapitałem obrotowym	167
4.2. Cykl operacyjny kapitału obrotowego	171
4.3. Należności	174
4.3.1. Kredyt kupiecki	174
4.3.2. Skonto	177
4.3.3. Monitorowanie cyklu inkasa	180
4.4. Zapasy	183
4.4.1. Optymalna wielkość zamówienia	184
4.4.2. Rabaty ilościowe	187
4.4.3. Czas realizacji zamówienia	188
4.5. Środki pieniężne	189
4.6. Zobowiązania krótkoterminowe	192
4.7. Podsumowanie	194
5. Planowanie krótkoterminowe	195
5.1. Proces planowania	196
5.1.1. Identyfikacja celów jednostki	197
5.1.2. Budżet ilościowy	198
5.1.3. Budżet przychodów	200
5.1.4. Budżet kosztów operacyjnych	205
5.1.5. Budżet inwestycyjny	211

5.1.6. Planowane sprawozdanie finansowe	213
5.1.7. Budżet środków pieniężnych	217
5.1.8. Akceptacja i implementacja budżetu	223
5.2. Źródła informacji	224
5.3. Najczęstsze problemy	226
5.4. Podsumowanie	229
6. Wartość pieniądza w czasie	231
6.1. Wartość pieniądza w czasie – istota	231
6.1.1. Źródła wartości pieniądza w czasie	231
6.1.2. Wartość przyszła	232
6.1.3. Wartość teraźniejsza	233
6.2. Renta - istota	235
6.2.1. Renta – istota	235
6.2.2. Renta z opóźnioną pierwszą płatnością	237
6.2.3. Renta płatna z góry	240
6.2.4. Renta wypłacana w nieskończoność	242
6.3. Stopa procentowa i dyskontowa w okresach krótszych niż rok	243
6.4. Kapitalizacja odsetek w okresach krótszych niż rok	244
6.5. Zmienność stóp procentowych i dyskontowych	245
7. Decyzje inwestycyjne	247
7.1. Cechy inwestycji	248
7.2. Uczestnicy decyzji inwestycyjnych	250
7.3. Fazy procesu decyzyjnego	256
7.3.1. Określenie ogólnego celu inwestycji	257
7.3.2. Identyfikacja alternatywnych projektów	257
7.3.3. Gromadzenie danych	258
7.3.4. Ocena finansowa	259
7.3.5. Ocena pozafinansowa	259
7.3.6. Podjęcie ostatecznej decyzji	259
7.3.7. Realizacja i kontrola	260
7.4. Techniki finansowej oceny projektów inwestycyjnych	260
7.4.1. Okres spłaty	260
7.4.2. Wartość teraźniejsza netto	262
7.4.3. Przepływy pieniężne, które należy uwzględnić przy analizie inwestycji	267
7.4.4. Porównywanie projektów o różnym czasie trwania – przeciętny roczny koszt netto	270
7.4.5. Wpływ ograniczeń finansowych na wybór projektów inwestycyjnych	271
7.4.6. Rola inflacji	273
7.5. Pozafinansowa ocena inwestycji	274
7.6. Leasing	278

7.6.1. Wybór między leasingiem a zakupem na kredyt	278
7.6.2. Czynniki uwzględniane przy wyborze leasingu	279
7.7. Przykłady - wybór źródeł finansowania inwestycji	281
7.8. Podsumowanie	288
Literatura	289