

Spis treści

Wstęp	11
Rozdział 1. Rachunkowość jako system informacyjny przedsiębiorstwa ...	15
1.1. Pojęcie rachunkowości	15
1.2. Zakres rachunkowości	18
1.3. Funkcje i struktura rachunkowości	19
1.4. Metody i nadrzędne zasady rachunkowości	22
1.5. Regulacje prawne rachunkowości	27
1.6. Pytania kontrolne	30
Rozdział 2. Konto księgowe	31
2.1. Operacje gospodarcze, ich charakterystyka i podział	31
2.2. Wpływ operacji gospodarczych na składniki bilansu	32
2.3. Funkcjonowanie kont bilansowych	37
2.4. Funkcjonowanie kont wynikowych	41
2.5. Zasada podwójnego zapisu	46
2.6. Podzielność i łączenie kont	48
2.7. Zestawienie obrotów i sald	53
2.8. Dokumentacja księgowa	56
2.9. Plan kont	58
2.10. Pytania kontrolne	65
Rozdział 3. Koszty i ich ujęcie ewidencyjne	66
3.1. Pojęcie kosztów	66
3.2. Klasyfikacja kosztów	67
3.2.1. Koszty według typów działalności	67
3.2.2. Koszty według odmian działalności	68
3.2.3. Koszty w układzie rodzajowym	69
3.2.4. Koszty w układzie funkcjonalnym	69
3.2.5. Koszty w układzie kalkulacyjnym	69

3.2.6. Koszty według wewnętrznej struktury	70
3.2.7. Koszty według przydatności na cele decyzyjne i kontrolne	70
3.3. Układy ewidencyjne kosztów	71
3.3.1. Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym	72
3.3.2. Ewidencja kosztów w układzie funkcjonalnym	82
3.3.3. Ewidencja kosztów w układzie rodzajowo-funkcjonalnym	91
3.4. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	96
3.5. Pytania kontrolne	102
Rozdział 4. Ustalanie, rozliczanie i podział wyniku finansowego	103
4.1. Elementy wyniku finansowego	103
4.2. Przychody z działalności operacyjnej i koszty związane z ich osiągnięciem	104
4.3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	113
4.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	116
4.5. Przychody i koszty finansowe	122
4.6. Zyski i straty nadzwyczajne	126
4.7. Ustalanie wyniku finansowego	130
4.8. Rozliczanie i podział wyniku finansowego	133
4.9. Pytania kontrolne	142
Rozdział 5. Sprawozdanie finansowe	143
5.1. Pojęcie i cechy jakościowe sprawozdania finansowego	143
5.2. Aktywa i pasywa bilansu	143
5.2.1. Układy bilansu	154
5.2.2. Wycena poszczególnych składników aktywów i pasywów	157
5.3. Rachunek zysków i strat	162
5.4. Rachunek przepływów pieniężnych	164
5.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	169
5.6. Informacja dodatkowa	172
5.7. Sprawozdanie z działalności jednostki	173
5.8. Pytania kontrolne	174
Rozdział 6. Analiza finansowa przedsiębiorstwa	175
6.1. Istota, rodzaje i użytkownicy analizy	175
6.2. Rodzaje analiz sporządzanych w przedsiębiorstwie	177
6.3. Bazy porównań wykorzystywane w analizach	178
6.4. Źródła informacji wykorzystywanych w analizie	180
6.5. Wstępna analiza sprawozdania finansowego	180
6.5.1. Bilans i jego wstępna analiza	180
6.5.2. Rachunek zysków i strat oraz jego wstępna analiza	189
6.5.3. Wstępna analiza rachunku przepływów pieniężnych	191
6.6. Wskaźnikowa analiza sytuacji finansowej	195
6.6.1. Badanie płynności finansowej przedsiębiorstwa	195

6.6.2. Ocena zadłużenia przedsiębiorstwa	200
6.6.3. Ocena aktywności gospodarczej spółek	204
6.6.4. Analiza rentowności przedsiębiorstwa	209
6.6.5. Ocena rynkowej wartości akcji i kapitału	212
6.7. Pytania kontrolne	213
Rozdział 7. Wartość pieniądza w czasie	214
7.1. Pojęcie strumienia pieniężnego	214
7.2. Wartość przyszła	216
7.3. Wartość obecna	220
7.4. Pojęcie renty	221
7.5. Pytania kontrolne	231
7.6. Zadania	231
Rozdział 8. Krótkoterminowe decyzje finansowe przedsiębiorstwa	235
8.1. Zarządzanie zapasami w przedsiębiorstwie	235
8.1.1. Koszty zapasów	236
8.1.2. Optymalna wielkość zamówienia	237
8.1.3. Outsourcing funkcji zaopatrzenia	240
8.1.4. System Just in Time	241
8.2. Polityka kredytu kupieckiego	242
8.2.1. Warunki płatności	243
8.2.2. Terminy ściągania należności	244
8.2.3. Opusty cenowe	245
8.2.4. Odsetki karne	246
8.2.5. Zabezpieczenie płatności kredytu handlowego	247
8.3. Zarządzanie środkami pieniężnymi w przedsiębiorstwie	250
8.3.1. Motywy utrzymania wolnej gotówki w przedsiębiorstwie	250
8.3.2. Preliminarz obrotów gotówkowych	251
8.3.3. Wspólne zarządzanie gotówką w grupie kapitałowej — <i>cash pooling</i>	253
8.3.4. Formy lokowania wolnej gotówki w przedsiębiorstwie	253
8.3.5. Sposoby uzupełnienia niedoborów gotówki	255
8.4. Krótkoterminowe źródła finansowania działalności operacyjnej	256
8.4.1. Kredyty	256
8.4.2. Pożyczki jako źródło finansowania	260
8.4.3. Faktoring i forfaiting	260
8.4.4. Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	265
8.4.5. Sekurytyzacja	267
8.5. Pytania kontrolne	268
Rozdział 9. Rodzaje inwestycji rzeczowych	269
9.1. Pojęcie inwestycji	270
9.2. Inwestycje wewnętrzne	272

9.3. Inwestycje zewnętrzne	275
9.4. Inwestycje proste i złożone	278
9.5. Ryzyko inwestowania	279
9.5.1. Makroekonomiczne źródła ryzyka	281
9.5.2. Pojęcie otoczenia bliższego	282
9.5.3. Wewnętrzne źródła ryzyka	283
9.5.4. Rodzaje ryzyka w działalności inwestycyjnej	284
9.5.5. Rodzaje określeń ryzyka	287
9.5.6. Miara ryzyka β	288
9.6. Pytania kontrolne	291
Rozdział 10. Źródła finansowania działalności przedsiębiorstw	292
10.1. Kryteria wyboru źródeł finansowania	292
10.2. Finansowanie własne	294
10.2.1. Finansowanie własne wewnętrzne	295
10.2.2. Finansowanie własne zewnętrzne	296
10.2.3. Wycena akcji	297
10.2.4. Dywidendowy model Gordona stałego wzrostu dochodu	300
10.2.5. Koszt kapitału własnego	302
10.2.6. <i>Venture Capital</i>	306
10.3. Finansowanie obce	307
10.3.1. Kredyty i pożyczki bankowe	308
10.3.2. Emisja obligacji	310
10.3.3. Leasing	312
10.3.4. Porównanie źródeł finansowania	314
10.4. Kalkulacja <i>WACC</i>	316
10.5. Przykłady	318
10.6. Pytania kontrolne	322
10.7. Zadania	322
Rozdział 11. Metody szacowania efektywności inwestycji	325
11.1. Podział metod szacowania opłacalności inwestycji	326
11.2. Szacowanie przepływów pieniężnych inwestycji	327
11.2.1. Szacowanie nakładów inwestycyjnych	327
11.2.2. Szacowanie wpływów pieniężnych — przepływy przyrostowe	329
11.2.3. Typy projektów inwestycyjnych	330
11.3. Metody statyczne	332
11.3.1. Statyczny rachunek amortyzacji — okres zwrotu <i>PB</i>	332
11.3.2. Rachunek porównawczy kosztów	334
11.4. Metody dynamiczne szacowania efektywności inwestycji	335
11.4.1. Założenia metod <i>NPV</i> , <i>PI</i> , <i>IRR</i>	337
11.4.2. Metoda <i>NPV</i>	339
11.4.3. Wskaźnik rentowności inwestycji <i>PI</i>	342

11.4.4. Wewnętrzna stopa zwrotu <i>IRR</i>	343
11.4.5. Porównywanie inwestycji i wybór lepszej	346
11.4.6. Wartość rezydualna inwestycji	348
11.5. Optymalizacja budżetu kapitałowego	348
11.6. Metody szacowania efektywności inwestycji w warunkach ryzyka	352
11.6.1. Metoda uwzględniania ryzyka w stopie dyskontowej — RADRA	353
11.6.2. Metoda uwzględniania β -ryzyka	355
11.6.3. Metoda ekwiwalentu pewności	356
11.6.4. Metoda subiektywna	358
11.6.5. Analiza wrażliwości	358
11.6.6. Symulacja	360
11.6.7. Podsumowanie	361
11.7. Pytania kontrolne	362
11.8. Zadania	363
Rozdział 12. System finansowy w gospodarce polskiej.	366
12.1. Rola i zadania systemu finansowego	366
12.2. Podział rynku finansowego	368
12.3. Instytucje systemu finansowego	370
12.3.1. Rola i zadania systemu bankowego	372
12.3.2. Instytucje rynku kapitałowego	373
12.4. Obrót papierami wartościowymi	376
12.5. Podział papierów wartościowych	379
12.6. Pytania kontrolne	383
Bibliografia	384
Wykaz skrótów i wyrazów obcych	389