

Spis treści

Wstęp	9
Rozdział I	
Najczęściej popełniane przez menedżerów błędy przy planowaniu płynności finansowej przedsiębiorstwa	11
1. Nieprawidłowe przygotowanie koncepcji finansowania działalności przedsiębiorstwa	11
2. Koncepcja finansowania przygotowywana jest w pośpiechu	12
3. Ustalenie zbyt niskiego zapotrzebowania na środki finansowe	12
4. Zbyt optymistyczny plan finansowy	13
5. Projekty finansowe oderwane od realiów życia gospodarczego	13
6. Niestaranne sprawdzenie warunków finansowania	14
7. Zaniechanie poszukiwania alternatywnych źródeł finansowania	15
8. Brak znajomości <i>know-how</i> w dziedzinie finansów	15
9. Korzystanie z usług podejrzanych pośredników kredytowych	16
10. Wpływ ładu organizacyjnego na finanse przedsiębiorstwa	16
Rozdział II	
Podstawy planowania finansów i płynności przedsiębiorstwa	18
1. Podstawowe cele przedsiębiorstwa	18
2. Planowanie strategiczne i operacyjne	19

3. Cel planowania finansowego a płynność	21
4. Warunki prawidłowego finansowania działalności przedsiębiorstwa.....	21
5. Środki finansowe pozyskane z zewnętrznych źródeł	22
5.1. Finansowanie poprzez udziały	22
5.2. Różne formy prawne przedsiębiorstwa i możliwości udziału	23
6. Kredyt jako źródło finansowania zewnętrznego	25
6.1. Finansowanie przez kredyt długoterminowy	25
6.2. Obliczanie zapotrzebowania na kredyt	26
6.3. Ważne pojęcia występujące w operacjach kredytowych	27
7. Obliczenia związane z kredytem – utrzymanie płynności	30
7.1. Spłata kredytu	30
7.2. Zabezpieczenie	31
7.3. Poręczenia	32
7.4. Zabezpieczenia rzeczowe	32
8. Pozabankowe źródła utrzymania płynności	33

Rozdział III

Opracowanie rocznego planu finansowego i zarządzanie ryzykiem płynności firmy	36
1. Planowanie krótko- i średniookresowe, czyli <i>cashmanagement</i>	37
2. Planowanie długookresowe, czyli strategiczne planowanie	42
3. Analiza i zarządzanie ryzykiem firmy	43
3.1. Ryzyko zmiany stóp procentowych	45
3.2. Ryzyko walutowe i ryzyko kraju	45
4. Mechanizm wczesnego ostrzegania	47

Rozdział IV

Factoring, leasing oraz nowe instrumenty finansowe – jako narzędzia utrzymania płynności finansowej przedsiębiorstwa	49
1. Factoring	49
1.1. Geneza faktoringu	49
1.2. Podstawowe funkcje faktoringu	50
1.3. Rodzaje faktoringu	51
1.4. Opłaty na rzecz faktora	52
1.5. Zalety i wady korzystania z faktoringu	55

2. Forfaiting	57
3. Leasing	59
3.1. Formy leasingu	60
4. Innowacyjne instrumenty finansowania – jako alternatywa wobec kredytu	61
4.1. Kapitał typu Mezzanine	62
4.2. Ciche udziały	63
4.3. Specyficzne papiery wartościowe	65
4.4. Pożyczki bez zabezpieczeń (<i>Nachrangdarlehen</i>)	66
4.5. <i>Private equity</i>	67
4.6. <i>Soft Venture Capital</i>	68
4.7. <i>Business Angels</i>	69
5. <i>Asset Backed Securities</i> (ABS)	70

Rozdział V

Finansowanie i wspieranie rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw (MSP) w Unii Europejskiej	72
1. Korzystanie z subwencji	72
2. Małe i średnie przedsiębiorstwa w Unii Europejskiej	73
2.1. Cele unijnej polityki wobec małych średnich i przedsiębiorstw ..	73
2.2. Definicje małych i średnich przedsiębiorstw w Unii Europejskiej	74
2.3. Udział małych i średnich przedsiębiorstw w polskiej gospodarce	75
2.4. Działania realizowane w UE w celu uproszczenia procedur administracyjnych obowiązujących MSP	75
3. Finansowanie rozwoju MSP w krajach Unii Europejskiej	76
4. Podatkowe instrumenty wspierania MSP w krajach Unii Europejskiej	78
5. Wspieranie przedsiębiorców w biedniejszych regionach Europy	80
6. Jak w krajach UE zachęca się MSP do innowacyjności?	81
7. Czy w Unii Europejskiej wspiera się działalność eksportową MSP? ...	82

Rozdział VI

Analiza ekonomiczna i analiza finansowa. Drogi do zapewnienia płynności przedsiębiorstwa	85
1. Analiza ekonomiczna	85
2. Analiza finansowa	87
2.1. Cele i zadania analizy finansowej	88
3. Metody analizy finansowej	89

4. Analiza wstępna sprawozdań finansowych	92
4.1. Analiza bilansu	94
4.2. Analiza wstępna rachunku wyników	101

Rozdział VII

Analiza wskaźnikowa jako instrument usprawnienia funkcjonowania przedsiębiorstwa. Aspekt płynności finansowej	103
--	-----

1. Analiza płynności finansowej przedsiębiorstwa	104
2. Wskaźniki zadłużenia firmy	109
3. Analiza aktywności gospodarczej przedsiębiorstwa	111
4. Ocena zyskowności przedsiębiorstwa	112
5. Przepływy pieniężne	114

Bibliografia	117
--------------------	-----