

Spis treści

Od autorki	9
1. Co warto wiedzieć o firmie i skąd uzyskać informacje o jej kondycji finansowej?	11
1.1. Co warto wiedzieć o firmie?	11
1.2. Skąd uzyskać informacje o sytuacji majątkowej firmy, czyli o czym informuje bilans?	13
1.3. Skąd uzyskać informacje o efektach (wynikach) działalności firmy?	23
1.4. Gotówka czy zysk? Jak mierzyć efekty działalności firmy?	26
2. Czym jest rachunkowość?	30
2.1. Na czym polega sukces rachunkowości?	30
2.2. Dla kogo są przygotowywane informacje w rachunkowości?	31
2.3. Czym się zajmuje rachunkowość finansowa a czym zarządcza (menedżerska)?	33
3. Bilans jako źródło informacji o pozycji finansowej firmy	35
3.1. Elementy sprawozdania finansowego	35
3.2. Co to jest bilans i jakie zawiera informacje?	36
3.3. Co to są aktywa bilansu i o czym informują liczby w nich zawarte?	40
3.4. Prezentacja aktywów w bilansie. O czym informuje struktura aktywów?	44
3.4.1. Aktywa obrotowe (bieżące)	45
3.4.2. Aktywa trwałe	46
3.4.3. Od czego zależy sposób prezentacji składników majątkowych, o czym informuje struktura aktywów?	48

3.4.4. W jaki sposób ustala się wartość poszczególnych składników aktywów?	49
3.5. Z jakiego źródła są finansowane zasoby, czyli co to są pasywa?	56
3.5.1. Kapitały (fundusze) własne	58
3.5.2. Zobowiązania (kapitały obce)	61
3.5.3. Prezentacja pasywów w bilansie. O czym informuje struktura pasywów?	66
3.6. Relacje między strukturą aktywów i pasywów	69
3.7. Słabe i mocne strony informacji pochodzącej z bilansu	71
4. Rachunek zysków i strat jako źródło informacji o efektach działalności firmy	73
4.1. Co wpływa na zmiany pozycji finansowej firmy?	73
4.2. Przychody z działalności operacyjnej	75
4.2.1. Czy przychodom zawsze towarzyszą wpływy środków pieniężnych?	76
4.2.2. Kiedy uwzględnia się przychód w rachunku zysków i strat (moment uznania przychodu)?	77
4.3. Koszty	78
4.3.1. Czy wszystkie koszty poniesione w okresie sprawozdawczym wpłyną na wynik finansowy tego okresu?	81
4.3.2. Koszty bezpośrednio powiązane z przychodami	83
4.3.3. Koszty związane z działalnością firmy w okresie objętym sprawozdaniem	86
4.3.4. Koszty będące odzwierciedleniem zmniejszenia wartości aktywów	87
4.3.5. Koszty będące odzwierciedleniem podjętych przez firmę zobowiązań	87
4.4. Wpływ stosowanej przez firmę polityki rachunkowości na wysokość kosztów	89
4.4.1. W jaki sposób na wysokość kosztów zużytych zasobów wpływają stosowane w firmie metody wyceny aktywów obrotowych?	89
4.4.2. W jaki sposób odzwierciedlany jest w kosztach proces zużywania się rzeczowych aktywów trwałych?	94
4.4.3. W jaki sposób przyjęte przez firmę szacunki wpływają na wysokość kosztów i wynik finansowy?	104

4.5. Jakich informacji o wyniku finansowym dostarcza rachunek zysków i strat?	106
4.5.1. Informacje o przychodach firmy	106
4.5.2. Informacje o kosztach firmy	107
4.5.3. Informacje o stratach i zyskach nadzwyczajnych	108
4.5.4. Informacje o obciążeniach z tytułu podatku dochodowego i pozostałych obowiązkowych obciążeniach wyniku finansowego	108
4.5.5. Informacje o wyniku finansowym	109
4.5.6. Informacje o wyniku finansowym w wariancie kalkulacyjnym	110
4.5.7. Informacje o wyniku finansowym w wariancie porównawczym	111
4.6. Jak, na podstawie informacji zawartych w rachunku zysków i strat, ocenić strukturę wyniku finansowego firmy?	112
5. Jak oceniać efektywność gospodarowania?	115
5.1. Rentowność sprzedaży	115
5.2. Rentowność majątku	117
5.3. Rentowność kapitału własnego	117
6. Rachunek przepływów pieniężnych	118
6.1. Jakich informacji dostarcza rachunek przepływów pieniężnych?	118
6.2. Rachunek przepływów pieniężnych – analiza przeszłości czy przyszłości?	122
7. Jak oceniać kondycję firmy na podstawie sprawozdania finansowego? (spojrzenie finansisty)	124
7.1. Wymiar finansowy działalności firmy	124
7.2. Proces finansowania firmy, czyli skąd pozyskać pieniądze?	127
7.2.1. Rentowność zainwestowanego kapitału, czyli jaka jest opłacalność ulokowanych w firmie kapitałów	128
7.2.2. Rola kapitału własnego	130
7.2.3. Rola kapitału obcego	130
7.2.4. Dźwignia finansowa	131
8. O czym nie informuje sprawozdanie finansowe?	133
Bibliografia	141