

## Opis

Tematem książki jest [sprawozdawczość](#) i [analiza finansowa](#) przedsiębiorstw produkcyjnych oraz zastosowanie narzędzi informatycznych w procesie finansowo-księgowym. Wszystkie prezentowane zagadnienia są opisane z uwzględnieniem najnowszych krajowych i międzynarodowych podstaw prawnych (przede wszystkim ustawy o rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości).

### W książce przedstawiono:

- zasady sporządzania sprawozdań finansowych,
- podstawowe elementy sprawozdawczości finansowej,
- metody przeprowadzania analizy finansowej (płynność, rentowność, sytuacja majątkowo-kapitałowa),
- sposoby wyboru kierunków inwestowania w aktywa trwałe,
- metody szacowania wartości firmy,
- ryzyko prowadzenia działalności gospodarczej,
- warunki stosowania metod informatycznych w sprawozdawczości i analizie finansowej,
- zasady działania informatycznych systemów finansowo-księgowych,
- możliwości wykorzystania symulacji, systemów ekspertowych, algorytmów genetycznych i sieci neuronowych w analizie finansowej.

Jest to jedno z nielicznych na polskim rynku opracowań podejmujących temat kreatywnej księgowości. Atutem podręcznika jest klarowna struktura treści, przystępny wykład trudnych problemów, bogata i wieloaspektowa interpretacja złożonych zagadnień finansowo-księgowych, aktualność rozwiązań i szczegółowe przywoływanie źródeł prawnych.

## Spis treści

Wstęp .....	IX
Podziękowania .....	XI
CZĘŚĆ I	
Wprowadzenie do sprawozdawczości finansowej	
Wstęp .....	3
ROZDZIAŁ 1. Cele i zakres sprawozdawczości finansowej .....	5
1.1. Definicja, cele i użytkownicy .....	5
1.2. Sprawozdawczość finansowa a modele rachunkowości oraz koncepcje kapitału (concept of capital) .....	6
1.3. Podstawy prawne sprawozdawczości finansowej .....	8
1.4. Czynności wstępne przy sporządzaniu sprawozdania finansowego .....	11
1.5. Struktura sprawozdania finansowego .....	21

1.6. Konsolidacja sprawozdań finansowych .....	24
1.7. Pozostała sprawozdawczość przedsiębiorstwa .....	25
ROZDZIAŁ 2. Zasady sporządzania sprawozdań finansowych .....	29
2.1. Prynypium rzetelnej prezentacji (fair presentation) .....	31
2.2. Podstawowe założenia (underlying assumptions) .....	32
2.3. Założenia dodatkowe .....	35
2.4. Cechy jakościowe sprawozdania finansowego .....	38
2.5. Kryteria warunkujące przydatność i wiarygodność informacji .....	43
2.6. Cechy dodatkowe warunkujące rzetelność informacji .....	44
ROZDZIAŁ 3. Elementy sprawozdania finansowego .....	47
3.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego/noty (notes) .....	47
3.2. Bilans/sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu (a statement of financial position as at the end of the period) .....	49
3.2.1. Aktywa .....	52
3.2.1.1. Aktywa trwałe .....	55
3.2.1.2. Aktywa obrotowe .....	68
3.2.2. Pasywa .....	74
3.2.2.1. Kapitał własny .....	74
3.2.2.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania .....	79
3.3. Rachunek zysków i strat/sprawozdanie z całkowitych dochodów za dany okres (a statement of comprehensive income for the period) .....	89
3.3.1. Prezentacja wyników według MSR – sprawozdanie z dochodów całkowitych za dany okres .....	91
3.3.1.1. Kategorie podstawowe .....	92
3.3.1.2. Formy prezentacji .....	100
3.3.2. Prezentacja wyników według Ustawy – rachunek zysków i strat .....	113
3.3.2.1. Wariant porównawczy rachunku zysków i strat .....	116
3.3.2.2. Wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat .....	123
3.4. Rachunek przepływów pieniężnych/sprawozdanie z przepływów pieniężnych za dany okres (a statement of cash flows for the period) .....	126

3.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym/sprawozdanie o zmianach w kapitale własnym za dany okres (a statement of changes in equity for the period) . . . . .	136
3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia/noty (notes) . . . . .	145
Literatura . . . . .	149
CZĘŚĆ II	
Wprowadzenie do analizy finansowej	
Wstęp . . . . .	153
ROZDZIAŁ 1. Ocena płynności finansowej . . . . .	165
1.1. Retrospektywna statyczna analiza płynności – ujęcie bilansowe . . . . .	171
1.1.1. Zobowiązania krótkoterminowe . . . . .	171
1.1.2. Aktywa obrotowe . . . . .	176
1.1.2.1. Podział aktywów obrotowych ze względu na ich płynność . . . . .	177
1.1.2.2. Należności krótkoterminowe . . . . .	180
1.1.3. Zależności między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi. . . . .	184
1.1.3.1. Rachunek płynności . . . . .	184
1.1.3.2. Kapitał obrotowy . . . . .	186
1.1.3.3. Inwestycja handlowa . . . . .	191
1.1.3.4. Analiza wskaźnikowa płynności w ujęciu bilansowym . . . . .	192
1.2. Dynamiczna analiza płynności – ujęcie przepływowe . . . . .	198
1.2.1. Retrospektywna dynamiczna analiza płynności . . . . .	199
1.2.1.1. Rachunek przepływów pieniężnych . . . . .	201
1.2.1.2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej . . . . .	208
1.2.1.3. Cykl operacyjny i cykl środków pieniężnych . . . . .	215
1.2.1.4. Wskaźniki obrotowości i długości cyklu . . . . .	218
1.2.1.5. Analiza wypłacalności . . . . .	223
1.2.1.6. Badanie sald przepływów pieniężnych – analiza znaków . . . . .	229
1.2.2. Prospektywna analiza płynności . . . . .	232
1.2.2.1. Relacje między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi . . . . .	233
1.2.2.2. Gotówka . . . . .	237

1.2.2.3. Zapasy .....	242
1.2.2.4. Należności .....	246
1.2.2.5. Zobowiązania krótkoterminowe .....	248
1.3. Płynność finansowa w perspektywie długookresowej .....	250
ROZDZIAŁ 2. Badanie rentowności .....	253
2.1. Rentowność w wymiarze bezwzględnym .....	256
2.2. Rentowność w ujęciu względnym .....	259
2.2.1. Wskaźniki rentowności .....	259
2.2.2. Rozwinięcia czynnikowe .....	266
2.2.3. Wzorcowa analiza rentowności .....	270
2.2.3.1. Analiza nierówności .....	270
2.2.3.2. Analiza znaków .....	271
2.3. Analiza przyczynowa rentowności – badania segmentowe .....	272
2.3.1. Rentowność podstawowej działalności operacyjnej .....	274
2.3.2. Wynik finansowy ze sprzedaży .....	276
2.3.2.1. Przychody ze sprzedaży produktów .....	277
2.3.2.2. Koszt własny przychodów ze sprzedaży produktów .....	279
2.3.3. Rentowność działalności finansowej .....	296
2.3.4. Relacje między przychodami ze sprzedaży a kosztami .....	297
2.3.4.1. Próg rentowności .....	298
2.3.4.2. Analiza dźwigni .....	302
2.4. Wynik finansowy jako przedmiot kreatywnej księgowości .....	316
ROZDZIAŁ 3. Retrospektywna analiza majątkowo-kapitałowa .....	327
3.1. Analiza pozioma bilansu – badanie relacji między kapitałem a majątkiem .....	330
3.1.1. Złote zasady finansowania .....	331
3.2. Analiza pionowa bilansu – badanie aktywów .....	336
3.2.1. Rzeczowe środki trwałe .....	339
3.3. Analiza pionowa bilansu – badanie pasywów .....	346
ROZDZIAŁ 4. Prospektywna analiza majątkowo-kapitałowa – inwestycje w aktywa trwałe .....	351
4.1. Podstawowe zagadnienia analizy finansowej inwestycji przedsiębiorstwa .....	352

4.1.1. Zdyskontowany rachunek przepływów pieniężnych .....	360
4.1.2. Zdyskontowany rachunek efektywności inwestycji .....	361
4.1.2.1. Wartość bieżąca netto (NPV) .....	362
4.1.2.2. Wewnętrzna stopa zwrotu (IRR) .....	364
4.1.2.3. Zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu (MIRR) .....	367
4.1.2.4. Wskaźnik rentowności (PI) .....	368
4.2. Prospektywna analiza struktury majątkowej – inwestycje finansowe i rzeczowe .....	368
4.2.1. Inwestycje w długoterminowe aktywa finansowe .....	369
4.2.2. Depozyty pieniężne .....	371
4.2.2.1. Wpłaty jednorazowe – depozyty pieniężne .....	373
4.2.2.2. Ciąg płatności .....	375
4.2.3. Obligacje .....	377
4.2.4. Akcje .....	381
4.2.4.1. Charakterystyka akcji jako instrumentu finansowego .....	381
4.2.4.2. Zwrot na akcjach .....	384
4.2.4.3. Analiza akcji .....	386
4.2.5. Inne inwestycje finansowe .....	397
4.2.6. Inwestycje w rzeczowe środki trwałe .....	399
4.2.6.1. Efektywność inwestycji rzeczowych .....	401
4.2.6.2. Przepływy pieniężne .....	404
4.2.6.3. Ryzyko inwestycji w rzeczowe środki trwałe .....	406
4.3. Prospektywna analiza struktury kapitałowej – źródła finansowania inwestycji .....	408
4.3.1. Kapitały własne .....	413
4.3.1.1. Zyski zatrzymane .....	414
4.3.1.2. Emisja akcji zwykłych .....	414
4.3.1.3. Emisja akcji uprzywilejowanych .....	418
4.3.2. Kapitał obcy .....	419
4.3.2.1. Obligacje .....	422
4.3.2.2. Kredyt .....	427
4.3.2.3. Leasing .....	430

ROZDZIAŁ 5. Ocena wartości przedsiębiorstwa .....	435
5.1. Metody majątkowe .....	436
5.2. Metody dochodowe .....	440
5.3. Metody mieszane .....	442
Literatura .....	444
CZĘŚĆ III	
Wprowadzenie do informatyki finansowej	
Wstęp .....	451
ROZDZIAŁ 1. Warunki stosowania narzędzi informatycznych w rachunkowości .....	453
ROZDZIAŁ 2. Systemy Finansowo_Księgowe (F_K) w sprawozdawczości i analizie finansowej. 459	
2.1. Charakterystyka systemów F_K .....	460
2.2. Moduł rachunkowości finansowej .....	468
2.2.1. Uruchamianie systemu w ramach procesu wdrażania .....	470
2.2.2. Rutynowa eksploatacja systemu .....	472
2.3. Moduł rachunkowości zarządczej .....	475
2.3.1. Baza danych .....	476
2.3.2. Funkcje sprawozdawcze – submoduł „Raporty” .....	477
2.3.3. Czynności analityczne – submoduł „Analityk” .....	480
ROZDZIAŁ 3. Metody symulacyjne w analizie finansowej .....	489
3.1. Statyczna symulacja komputerowa .....	489
3.1.1. Symulacyjna analiza scenariuszowa .....	490
3.1.2. Solver i odwrotna analiza what if .....	490
3.2. Dynamiczna symulacja komputerowa .....	491
3.2.1 System EK_AN_ .....	494
ROZDZIAŁ 4. Sztuczna inteligencja w analizie finansowej .....	499
4.1. Systemy ekspertowe .....	500
4.1.1. Zastosowanie systemów ekspertowych w analizie finansowej. ....	501
4.1.2. Ocena użyteczności .....	511
4.2. Algorytmy ewolucyjne .....	513
4.2.1. Algorytmy genetyczne .....	515

4.2.2. Programowanie genetyczne .....	516
4.3. Sieci neuronowe .....	516
Literatura .....	519