



## C Z Ę Ś Ć 4

# *Słownik Wyrażeń z Zakresu Finansowości*

### *Aktywa*

Pożyteczna lub cenna rzecz będąca własnością osoby fizycznej lub prawnej.

### *Aktywa płynne*

Aktywa przedsiębiorstwa, które można łatwo zamienić na gotówkę.

### *Amortyzacja*

Zmniejszenie się wartości urządzeń spowodowane normalnym zużyciem i upływem czasu. Amortyzacja urządzeń przedsiębiorstwa podlega normalnie odliczeniu dla celów podatkowych.

### *Aprecjacja*

Wzrost wartości aktywów.

### *Audyt*

Kontrola i weryfikacja rozliczeń, dokumentacji i procedur finansowych.

### *Bilans*

Sprawozdania finansowe wykazujące aktywa po lewej stronie i zobowiązania po prawej. Bilans daje przegląd sytuacji finansowej spółki w danym momencie.

### *Biuro kredytowe*

Firma gromadząca i przechowująca informacje o kredytach konsumenckich, przekazująca je odpłatnie potencjalnym kredytodawcom.

### *Biznes plan*

Szczegółowy opis nowego lub istniejącego przedsiębiorstwa, w tym jego produktów lub usług, plan marketingowy, sprawozdania i projekcje finansowe, oraz zasady zarządzania.

### *Cedować (przenosić)*

Przenosić własność aktywów na inną osobę na podstawie dokumentu.

### *Depozyt*

Depozyt tymczasowy złożony u osoby trzeciej na podstawie umowy pomiędzy dwoma stronami umowy. Środki zwolnione zostają w momencie spełnienia warunków umowy.

### *Dochód*

Kwota pozostała po dokonaniu lub odjęciu wszystkich wydatków: zysk/strata netto.

### *Dywidenda*

Wypłata zysków na rzecz udziałowców.

### *Faktoring*

Rodzaj finansowania należnościami handlowymi, w którym należności przeniesione zostają na firmę faktoringową odpowiedzialną za ich ściąganie.

### *Gwarancja*

Zastaw osoby trzeciej ustanowiony dla spłaty kredytu przez osobę trzecią.

### *Inwestor*

Osoba fizyczna zajmująca pozycję właściciela w firmie, biorąc tym samym na siebie ryzyko strat w zamian za spodziewane przychody.

### *Kapitał obrotowy*

Środki pieniężne lub inne aktywa, których firma spodziewa się użyć w swojej działalności w ciągu jednego roku.

### *Kapitał rozruchowy*

Środki pieniężne na założenie nowego interesu lub sfinansowanie nowego przedsięwzięcia przez istniejącą firmę.

### *Kapitał ryzyka*

Środki pieniężne przeznaczone

na nabycie udziałów w nowym lub istniejącym przedsiębiorstwie, zazwyczaj udostępniane nowym lub istniejącym firmom o możliwościach wzrostu powyżej przeciętnej.

### *Kapitał*

Majątek przedsiębiorstwa, taki jak pieniądze, używany do prowadzenia jego działalności.

### *Karencja*

Okres czasu dany dłużnikowi, w którym wierzyciel nie będzie podejmował w stosunku do niego działań prawnych w przypadku zwłoki w płatności.

### *Korporacja*

Forma własności przedsiębiorstwa, będącego samodzielnym podmiotem prawnym, w którym udziałowcy i zarząd podlegają kontroli.

### *Korporacja lokalnego rozwoju*

Lokalna organizacja, której celem jest poprawa gospodarki na swoim obszarze poprzez zachęcanie przedsiębiorstw do prowadzenia tam działalności. Korporacja lokalnego rozwoju ma zazwyczaj możliwości finansowania.

### *Koszt krańcowy (bezpośredni)*

Dodatkowy koszt związany z wyprodukowaniem jeszcze jednej jednostki produktu.

### *Koszty ogólne*

Wydatki biznesowe nie związane bezpośrednio z danym wyprodukowanym towarem czy usługą, na przykład ubezpieczenie, media, czynsz.

### *Koszty zmienne*

Koszty zmieniające się w znacznym stopniu w zależności od wielkości produkcji.

### *Kredyt handlowy*

Krótkoterminowy kredyt udzielony przez sprzedającego nabywcy w celu sfinansowania zakupu produktów lub usług.

### *Kwota główna (kapitał)*

Aktualnie niespłacone saldo kredytu (bez odsetek).

### *Likwidacja*

Sprzedaż aktywów przedsiębiorstwa w ciągu spłaty zadłużenia.

### *Linia kredytowa*

Instytucja finansowa przyrzekająca udzielenie kredytu do konkretnej wysokości w danym okresie.

### *Nakłady inwestycyjne*

Nabywanie aktywów długoterminowych, w szczególności urządzeń, używanych przy produkcji produktów.

### *Należności handlowe*

Należności dla przedsiębiorstwa, zazwyczaj od klientów z tytułu dostaw towarów lub usług nabytych od takiego przedsiębiorstwa.

### *Należności handlowe*

Nieuregulowane roszczenia i transakcje stanowiące należności pieniężne dla wierzyciela, zazwyczaj w wyniku sprzedaży jego produktów lub usług. Zwane również należnościami z tytułu dostaw towarów i usług, i ujęte w bilansie w pozycji „kapitał obrotowy”.

### *Niewywiązanie się*

Niedokonanie przez kredytobiorcę w terminie spłaty odsetek i/lub kapitału.

### *Obligacje*

Zadłużenie zabezpieczone przez wierzyciela w oparciu o ogólną wiarygodność dłużnika, w odróżnieniu od zabezpieczenia opartego na konkretnych aktywach.

### *Ocena kredytowa*

Ocena historii spłaty poprzednich kredytów przez osobę fizyczną lub korporację. Ocenę kredytową stosuje się jako probierz dla oceny przyszłej zdolności kredytobiorcy do spłacania kredytów.

### *Odpowiedzialność*

Aktualne lub przyszłe zobowiązanie do zapłacenia osobie trzeciej.

### *Odsetki proste*

Odsetki płacone tylko od kapitału kredytu, a nie od odsetek narosłych w okresie umowy kredytowej.

### *Odsetki składane*

Odsetki należne od poprzednio narosłych odsetek jak i kapitału.

### *Okres rozliczeniowy*

Regularny okres czasu, taki jak kwartał, za który sporządzane są sprawozdania finansowe.

### *Pierwszorzędna stopa procentowa*

Stopa procentowa stosowana przez banki dla swoich najlepszych klientów. Stopy procentowe stosowane dla innych kredytobiorców są często wyrażane jako stopa pierwszorzędna

plus konkretna ilość punktów procentowych.

### *Pośrednik*

Osoba fizyczna lub firma upoważniona do kupowania lub sprzedaży czegoś innej osobie, nigdy nie stającą się właścicielem przedmiotu sprzedaży.

### *Powiernik*

Osoba lub firma, której powierzone zostają aktywa osoby trzeciej (beneficjenta), odpowiedzialna za ich inwestowanie do momentu ich przekazania beneficjentowi.

### *Pozycje nadzwyczajne*

Zdarzenia niezwykle lub jednorazowe, które powinny być wyjaśnione udziałowcom.

### *Prawo zastawu*

Prawo posiadania majątku osoby trzeciej lub jego sprzedaży lub przeznaczenia na spłatę roszczenia.

### *Projekcje finansowe*

Szacunki przyszłych wyników finansowych firmy.

### *Przepływ pieniężny*

Przychody pieniężne pomniejszone o rozchody pieniężne w danym okresie.

### *Rachunek wyników*

Sprawozdania finansowe dające perspektywę finansową odnośnie przychodów, kosztów i stopy zysków firmy w danym okresie czasu. Zwany również rachunkiem zysków i strat.

### *Rok obrotowy*

12-miesięczny okres stosowany przez firmę lub rząd jako okres rozliczeniowy.

### *Saldo kompensujące*

Środki pieniężne, które muszą pozostać na rachunku depozytowym w ramach umowy kredytowej.

### *Sezonowość*

Zmiana w prowadzonej działalności, zatrudnieniu lub zachowaniach nabywców, występująca w sposób dający się przewidzieć w danych okresach roku.

### *Spekulacja*

Nabycie środka trwałego w nadziei na jego szybką sprzedaż z dużym zyskiem.

### *Splata końcowa*

Ostatnia płatność w ramach spłaty kredytu, znacznie większa niż poprzednie raty, spłacająca kredyt w całości.

### *Spółka komandytowa*

Spółka będąca własnością dwóch lub więcej osób solidarnie odpowiedzialnych za jej długi i aktywa. Komplementariusze, którzy sprawują kontrolę, mają odpowiedzialność nieograniczoną, zaś komandytariusze – odpowiedzialność ograniczoną.

### *Stosunek wkładów i zobowiązań do kapitałów własnych*

Proces zaciągania długów w celu kontynuowania lub rozwijania działalności przedsiębiorstwa. Mówi się, że przedsiębiorstwo ma wysoki stosunek wkładów i zobowiązań do kapitałów własnych, jeżeli opiera się w dużym stopniu na finansowaniu swojej działalności poprzez zaciąganie długów a nie poprzez emisję akcji.

### *Stosunek zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego*

Zobowiązania łączne podzielone przez zobowiązania łączne plus kapitał, mierzące poziom zadłużenia przedsiębiorstwa.

### *Udział w zyskach*

Umowa, zgodnie z którą pracownicy otrzymują dodatkowe wynagrodzenie lub świadczenia w przypadku gdy ich firma generuje lub zwiększa zysk.

### *Wartość netto majątku przedsiębiorstwa (po potrąceniu zobowiązań)*

W bankowości, różnica między wartością rynkową aktywów i wysokością roszczeń (takich jak hipoteki) w stosunku do nich. W inwestycjach wartość netto majątku przedsiębiorstwa odnosi się do finansowania w drodze inwestycji udziałowców we wspólne przedsięwzięcie, zazwyczaj w kapitał. Finansowanie przez emisję akcji stanowi główną alternatywę dla finansowania poprzez zaciąganie kredytów.

### *Wartość netto*

Nadwyżka aktywów nad zadłużeniem

### *Wskaźnik płynności bieżącej*

Kapitał obrotowy podzielony przez zobowiązania bieżące, mierzący zdolność firmy do spłaty swoich zobowiązań bieżących z aktywów bieżących.

### *Wydatki operacyjne*

Koszty związane z codzienną działalnością przedsiębiorstwa.

### *Wyjście „na zero”*

Wartość sprzedaży, przy której łączne koszty równają się łącznym przychodom. Sprzedaż powyżej tej wartości daje zysk.

### *Wyłączna własność*

Interes lub przedsięwzięcie finansowe, w którym właściciel ma pełną kontrolę i nieograniczoną odpowiedzialność.

### *Wyplata*

Płatność dokonana na rzecz właściciela/ właścicieli aktywów, taka jak dywidenda kapitałowa lub środki w ramach planu emerytalnego.

### *Zabezpieczenie*

Majątek oferowany dla zabezpieczenia pożyczki lub innego kredytu, podlegający zajęciu w przypadku niewywiązania się ze spłaty.

### *Zabezpieczenie przed odpowiedzialnością*

Zobowiązanie jednego strony do zabezpieczenia drugiej strony przed faktycznymi lub potencjalnymi stratami.

### *Zapasy*

Wartość surowców przedsiębiorstwa, robót w toku, artykułów używanych w jej działalności, oraz produktów gotowych.

### *Zobowiązania bieżące*

Zobowiązania, które przedsiębiorstwo spodziewa się spłacić w ciągu jednego roku.

### *Zobowiązania handlowe*

Należności dla wierzycieli.

### *Zysk brutto*

Przychody przedsiębiorstwa przed uwzględnieniem wydatków operacyjnych, obliczone poprzez odjęcie kosztów sprzedanych towarów od obrotów netto.

### *Zysk/strata operacyjna*

Dochód (lub strata) przed opodatkowaniem i pozycjami nadzwyczajnymi (wynikającymi z transakcji dokonywanych poza normalną działalnością przedsiębiorstwa).

### *Zyski nierozdzielone*

Zysk netto zatrzymany w przedsiębiorstwie po wypłaceniu dywidend.