**Temat 5. Źródła finansowania majątku (pasywa)**

**Pytanie problemowe:** Proszę omówić wewnętrzne i zewnętrze źródła finansowania majątku.

**Źródło finansowania** majątku to zasób środków pieniężnych ([kapitału](https://mfiles.pl/pl/index.php/Kapita%C5%82)) finansujących określoną działalność lub przedsięwzięcie , wykazywane w jego bilansie pod postacią [pasywów](https://mfiles.pl/pl/index.php/Pasywa). Można je podzielić:

* ze względu na źródło pochodzenia kapitału na:
  + [**Kapitał własny**](https://mfiles.pl/pl/index.php/Kapita%C5%82_w%C5%82asny) i **Kapitał obcy**
* ze względu na dostęp do kapitału:
  + - **źródła wewnętrzne (**wkład własny, [zysk zatrzymany](https://mfiles.pl/pl/index.php/Zysk_zatrzymany), [amortyzacja](https://mfiles.pl/pl/index.php/Amortyzacja)
    - **źródła zewnętrzne (**[emisja](https://mfiles.pl/pl/index.php/Emisja) akcji, pozyskanie nowego udziałowca, [venture capital](https://mfiles.pl/pl/index.php/Venture_capital), anioły biznesu)

**Kapitały własne** to Kapitał podstawowy, Kapitał (fundusz) zapasowy , Kapitał (fundusz) rezerwowy

**Kapitał obcy to Zobowiązania długoterminowe** , **Zobowiązania krótkoterminowe** , **Fundusze specjalne**

**Kapitał podstawowy**  
- kapitał akcyjny (spółki akcyjne),  
- kapitał udziałowy (spółki z o.o.),  
- fundusz założycielski (przedsiębiorstwa państwowe),  
- fundusz udziałowy (spółdzielnie).  
**Kapitał (fundusz) zapasowy** - powstaje w trakcie działania spółki kapitałowej:  
- z części zysku,  
- dopłat udziałowców,  
- nadwyżki osiągniętej ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną.  
**Kapitał (fundusz) rezerwowy** - jest tworzony z części zysku netto z przeznaczeniem na pokrycie spodziewanych w przyszłości wydatków i strat.  
Kapitał rezerwowy może mieć różne nazwy w zależności od formy organizacyjno-prawnej:  
- kapitał zapasowy lub rezerwowy - w spółkach akcyjnych i z o.o.,  
- fundusz przedsiębiorstwa - w przedsiębiorstwach państwowych,  
- fundusz zasobowy - w spółdzielniach,  
- nie tworzy się takich funduszy w spółkach jawnych, cywilnych, komandytowych   
i przedsiębiorstwach osób fizycznych.  
**Kapitał obcy**  
**Zobowiązania długoterminowe** to takie, których termin spłaty jest dłuższy niż jeden rok od daty na jaką sporządza się sprawozdanie finansowe:  
- długoterminowe pożyczki, obligacje i inne papiery wartościowe,  
- długoterminowe kredyty bankowe,  
- długoterminowe zobowiązania wobec dostawców, własnych pracowników.  
  
**Zobowiązania krótkoterminowe** to takie, których termin spłaty nie przekracza jednego roku od daty na jaką sporządza się sprawozdanie finansowe:  
- pożyczki, obligacje i papiery wartościowe,  
- kredyty bankowe,  
- zobowiązania z tyt. dostaw i usług,  
- zaliczki na poczet dostaw,  
- zobowiązania wekslowe,  
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ZUS,  
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń,  
- zobowiązania wewnątrzzakładowe,  
- pozostałe.  
  
**Fundusze specjalne**:  
- tworzone z zysku na specjalne zadania,  
- tworzone w koszty działalności np. ZFŚS,  
- fundusz załogi, tzw. trzynastki.  
Ponadto do pasywów zalicza się:  
- utworzone rezerwy na zobowiązania, np. tworzone rezerwy na sprawy sporne,  
- rozliczenia międzyokresowe,  
- ujemna wartość firmy występująca wtedy, gdy cena nabycia jednostki lub jej zorganizowanej części jest niższa od wartości godziwej przyjętych wyrobów,  
- inne rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne.

**Pytania testowe:**

1. Do wewnętrznych źródeł finansowania zalicza się:

- wkład własny

- wkład członków zarządu

- venture capital

2) Do zewnętrznych źródeł finansowania zalicza się:

- emisję obligacji,

- zatrzymany zysk

- zadeklarowane a nie wniesione udziały do firmy.