

***Analiza finansowa przedsiębiorstwa :
ocena sprawozdań finansowych, analiza wskaźnikowa***

Franciszek Bławat, Edyta Drajka, Piotr Figura, Małgorzata Gawrycka,
Tomasz Korol, Błażej Prusak

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie 9

Rozdział 1

Wprowadzenie do analizy finansowej 13

1.1. Pojęcie, przedmiot, funkcje i rodzaje analizy finansowej 13

1.2. Materiały źródłowe do analizy przedsiębiorstwa 23

1.2.1. Materiały wewnętrzne - uwagi ogólne 23

1.2.2. Sprawozdawczość finansowa i zasady jej sporządzania 25

1.2.3. Harmonizacja sprawozdań finansowych w skali międzynarodowej 32

1.2.4. Materiały zewnętrzne 36

Rozdział 2

Wstępna analiza sytuacji majątkowej i kapitałowej na podstawie bilansu przedsiębiorstwa 41

2.1. Układ i treść bilansu 41

2.2. Ogólna ocena sytuacji majątkowej i kapitałowej na podstawie bilansu w układzie analitycznym
53

2.3. Wstępna analiza kapitału obrotowego 65

Rozdział 3

Metody analizy zysku/straty w przedsiębiorstwie 85

3.1. Zysk jako cel działalności przedsiębiorstwa w teorii mikroekonomii i teorii zarządzania 85

3.2. Rachunek zysków i strat 87

3.2.1. Struktura i warianty rachunku zysków i strat 87

3.2.2. Wstępna analiza zysku (straty) na podstawie rachunku zysków i strat 96

3.3. Czynniki kształtujące wynik finansowy 103

3.4. Problem pomiaru zysku ekonomicznego 115

Rozdział 4

Analiza rentowności przedsiębiorstwa 131

4.1. Rentowność sprzedaży 132

4.2. Rentowność majątku (aktywów) 135

4.3. Rentowność kapitału własnego 137

4.4. Analiza progu rentowności 146

Rozdział 5

Statyczna analiza wskaźnikowa płynności finansowej 159

5.1. Płynność finansowa - wprowadzenie 159

5.2. Ocena płynności na podstawie danych z bilansu 161

Rozdział 6

Analiza sprawności działania przedsiębiorstwa 181

6.1. Wprowadzenie 182

6.2. Rotacja aktywów 182

6.3. Rotacja zapasów 184

6.4. Rotacja należności krótkoterminowych 190

6.5. Rotacja zobowiązań krótkoterminowych 195

6.6. Cykl kapitału obrotowego i cykl środków pieniężnych 201

6.7. Zarządzanie kapitałem obrotowym 214

Rozdział 7

Wstępna analiza rachunku przepływów pieniężnych 225

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych - uwagi ogólne 225

7.2. Obowiązujący w Polsce wzorzec sprawozdania z przepływów pieniężnych - przykład 229

7.3. Konstrukcja rachunku przepływów pieniężnych - przykład wersji uproszczonej 246

7.4. Wstępna analiza rachunku przepływów pieniężnych 249

Rozdział 8

Dynamiczna analiza płynności finansowej na podstawie rachunku przepływów pieniężnych 259

8.1. Wprowadzenie 259

8.2. Wstępna analiza wskaźnikowa przepływów pieniężnych 261

8.3. Analiza wskaźników struktury przepływów pieniężnych 265

8.4. Analiza wystarczalności pieniężnej przedsiębiorstwa 273

8.5. Analiza wydajności pieniężnej przedsiębiorstwa 282

Bibliografia 293

Spis tabel 297

Spis rysunków 303

Rozwiązania 305