

Spis treści

O autorce	11
Wstęp	13
Rozdział 1. Organizacja i funkcjonowanie grup kapitałowych	19
1.1. Pojęcie i istota grup kapitałowych	19
1.1.1. Podstawy prawne dotyczące grup kapitałowych	19
1.1.2. Terminologia dotycząca grup kapitałowych	23
1.1.3. Cechy grup kapitałowych	31
1.1.4. Powiązania kapitałowe	33
1.2. Klasyfikacja grup kapitałowych	36
1.2.1. Podstawowe rodzaje grup kapitałowych	36
1.2.2. Rodzaje grup kapitałowych według powiązań działalności	41
1.2.3. Rodzaje grup kapitałowych według celu działalności	46
1.3. Tworzenie grup kapitałowych	54
1.3.1. Finansowe i inne przyczyny tworzenia grup kapitałowych	54
1.3.2. Sposoby tworzenia grup kapitałowych	61
1.4. Wybrane aspekty zarządzania grupą kapitałową	67
1.4.1. Działania podejmowane w grupie kapitałowej wpływające na stan finansów grupy i jej członków	67
1.4.2. Istota zarządzania grupą kapitałową	73
1.4.3. Strategie grup kapitałowych	76
1.4.4. Nadzór właścicielski w grupach kapitałowych	79
1.4.5. Struktury organizacyjne grup kapitałowych	82
Rozdział 2. Sprawozdawczość finansowa grup kapitałowych a metodyka analizy finansowej	88
2.1. Sprawozdawczość finansowa grupy kapitałowej	88
2.1.1. Podstawy prawne sprawozdawczości finansowej grup kapitałowych w Polsce	88

2.1.2. Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych	89
2.1.3. Dokumentacja konsolidacyjna	97
2.2. Metody konsolidacji sprawozdań finansowych i wycena udziałów metodą praw własności	100
2.2.1. Zwolnienia i wyłączenia z konsolidacji	100
2.2.2. Konsolidacja metodą pełną	104
2.2.3. Konsolidacja metodą proporcjonalną	108
2.2.4. Wycena udziałów metodą praw własności	110
2.3. Kształtowanie obrazu sytuacji finansowej grupy kapitałowej	111
2.3.1. Polityka bilansowa grupy kapitałowej	111
2.3.2. Instrumenty polityki bilansowej grupy kapitałowej	113
2.3.3. Zarządzanie finansami w grupach kapitałowych	116
2.4. Metodyczne aspekty analizy skonsolidowanych sprawozdań finansowych	119
2.4.1. Specyfika analizy skonsolidowanych sprawozdań finansowych	119
2.4.2. Wstępna analiza skonsolidowanych sprawozdań finansowych	122
2.4.3. Analiza wskaźnikowa skonsolidowanych sprawozdań finansowych	123
Rozdział 3. Ocena zróżnicowania sytuacji finansowej jednostek dominujących, jednostek zależnych i grup kapitałowych	129
3.1. Przedmiot i metoda badań	129
3.1.1. Przedmiot badań	129
3.1.2. Metoda badań	130
3.1.3. Problem zakłóceń w porównywalności danych	131
3.2. Charakterystyka próby badawczej	133
3.3. Wyniki badań empirycznych	143
3.3.1. Wstępna analiza finansowa	143
3.3.2. Pokrycie finansowe aktywów trwałych oraz trwałość struktury finansowania	149
3.3.3. Płynność finansowa	154
3.3.4. Rentowność	161
3.4. Wpływ polityki bilansowej na ocenę sytuacji finansowej grup kapitałowych	171
3.4.1. Wyłączenia podmiotowe z konsolidacji	171
3.4.2. Wycena wybranych składników aktywów i pasywów w grupie kapitałowej	179
3.4.3. Transakcje między jednostkami powiązanymi	186
3.4.4. Wpływ zmiany zasad rachunkowości na ocenę sytuacji finansowej	193

Rozdział 4. Szczegółowe studium sytuacji finansowej grup kapitałowych	204
4.1. Przedmiot i procedura badań	204
4.2. Wyniki badań sytuacji finansowej wybranych grup kapitałowych	206
4.2.1. Porównanie wskaźników finansowych grup kapitałowych, jednostek dominujących i jednostek zależnych	206
4.2.2. Specyficzna analiza wskaźnikowa sprawozdań finansowych grup kapitałowych	219
4.2.3. Charakter powiązań a wskaźniki finansowe jednostek podporządkowanych	230
Zakończenie	265
Załączniki	271
Bibliografia	279
Spis tabel	285
Spis ilustracji i wykresów	291
Indeks	297