
SPIS TREŚCI

Wstęp	9
Rozdział 1	
Podstawowe problemy metodyczne wykorzystania analiz	13
1.1. Pojęcia i rodzaje analiz	13
1.2. Źródła informacji dla analiz ekonomicznych	18
1.3. Podstawowe obszary analityczne w przedsiębiorstwie – schemat analizy ekonomiczno-finansowej	21
Rozdział 2	
Metody badawcze w analizie ekonomiczno-finansowej	29
2.1. Przekroje porównywania zjawisk ekonomiczno-finansowych	29
2.2. Porównawcze badanie przedsiębiorstwa – analiza międzyzakładowa	34
2.3. Proste metody badania przyczynowego	41
2.4. Praktyczne wykorzystanie rachunku korelacji i regresji	45
Rozdział 3	
Analiza sprawozdań finansowych	51
3.1. Bilans firmy	51
3.2. Wstępna analiza bilansu	61
3.3. Rachunek zysków i strat	68
3.4. Wstępna analiza rachunku zysków i strat	73
Rozdział 4	
Analiza przepływów środków pieniężnych	79
4.1. Istota i obszary analizy rachunku przepływów środków pieniężnych	79
4.2. Mierniki oparte na rachunku przepływów	86

Rozdział 5

Analiza wskaźnikowa – wstępna i szybka metoda oceny firmy	91
5.1. Istota analizy wskaźnikowej	91
5.2. Wskaźniki aktywności gospodarczej	94
5.3. Wskaźniki zadłużenia przedsiębiorstwa	97
5.4. Wskaźniki płynności finansowej przedsiębiorstwa	101
5.5. Wskaźniki rentowności przedsiębiorstwa	104

Rozdział 6

Analiza zasobów trwałych w przedsiębiorstwie	111
6.1. Struktura rodzajowa majątku trwałego przedsiębiorstwa	111
6.2. Procesy odtworzeniowo-inwestycyjne – regulowanie zasobów środków trwałych	117
6.3. Ocena gospodarowania majątkiem trwałym	120

Rozdział 7

Analiza zasobów obrotowych firmy	127
7.1. Przedmiot analizy zasobów obrotowych przedsiębiorstwa	127
7.2. Strategie finansowania majątku firmy	133
7.3. Istota kapitału pracującego przedsiębiorstwa	135
7.4. Ocena kapitału pracującego przedsiębiorstwa	139

Rozdział 8

Analiza zasobów kapitałowych firmy	145
8.1. Główne źródła kapitałów tworzących zasoby firmy	145
8.2. Mechanizm działania dźwigni finansowej jako kryterium wyboru kapitałów	148
8.3. Koszt kapitałów w wyborze źródeł finansowania firmy	157
8.4. Zasady finansowania w kształtowaniu zasobów kapitałowych	162

Rozdział 9

Analiza wybranych procesów gospodarki materiałowej	169
9.1. Badanie procesów zaopatrzeniowych	169
9.2. Analiza poziomu, struktury i rotacji zapasów	175
9.3. Kształtowanie przyszłych poziomów zapasów	184

Rozdział 10

Ocena projektów inwestycyjnych	191
10.1. Proste metody oceny projektów inwestycyjnych	191
10.2. Ocena efektywności projektów inwestycyjnych metodami dyskontowymi	195
10.3. Wybór najlepszego projektu inwestycyjnego – przykłady	197

Rozdział 11

Wybór źródeł finansowania zakupów inwestycyjnych	205
11.1. Kredyt, leasing, środki własne jako źródła finansowania	205
11.2. Metody wyboru efektywnych źródeł finansowania – rachunek ekonomiczny	216

Rozdział 12

Analiza przychodów i kosztów funkcjonowania firmy	225
12.1. Analiza wielkości, struktury i dynamiki przychodów	225
12.2. Analiza ogólna kosztów działalności i ich zmian	234
12.3. Szczegółowa analiza kosztów według podstawowych przekrojów strukturalnych	242

Rozdział 13

Analiza wyników finansowych firmy	253
13.1. Przekroje analizy wyniku finansowego	253
13.2. Analiza wyników finansowych w wielkościach bezwzględnych	255
13.3. Analiza prognozy rentowności przedsiębiorstwa	264

Rozdział 14

Analiza wartości rynkowej firmy	271
14.1. Analiza ekonomiczno-finansowa jako podstawa wyceny wartości firmy	271
14.2. Zarys metod wyceny wartości firmy	273
14.3. Majątkowe metody wyceny wartości firmy	274
14.4. Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz metoda mnożnikowa	279