

SPIS TREŚCI

Wstęp	7
Rozdział 1. Istota i elementy sprawozdawczości finansowej	9
1.1. Podstawy prawne sprawozdawczości finansowej w podmiotach prowadzących księgi handlowe	9
1.2. Cele sprawozdawczości finansowej i jej użytkownicy	10
1.3. Cechy sprawozdań finansowych	11
1.4. Podstawowe zasady sporządzania sprawozdań finansowych	11
1.5. Zamknięcie ksiąg rachunkowych	16
1.6. Terminarz sporządzania sprawozdań	17
1.7. Elementy sprawozdania finansowego	19
1.8. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego	22
1.9. Wycena bilansowa	22
1.10. Sprawozdanie z działalności jednostki	25
1.11. Roczny raport i jego ogłaszanie	26
1.12. Rola biegłego rewidenta w badaniu rzetelności sprawozdania finansowego	27
1.13. Uproszczona sprawozdawczość w jednostkach mikro	31
1.14. Skonsolidowane sprawozdania finansowe	36
1.15. Łączne sprawozdania finansowe	38
Rozdział 2. Główne kierunki i etapy analizy sprawozdania	40
2.1. Analiza finansowa	40
2.1.1. Istota analizy finansowej	40
2.1.2. Przedmiot i zakres analizy finansowej	41
2.1.3. Wybrane metody analizy finansowej	43
2.1.3.1. Metoda porównań (odchyień)	44
2.1.3.2. Metoda kolejnych podstawień (podstawień łańcuchowych)	45
2.2. Główne kierunki i etapy analizy sprawozdania	50
2.2.1. Kierunki analizy sprawozdania finansowego	50
2.2.2. Etapy analizy finansowej	51

2.3. Analiza i ocena sytuacji majątkowo-kapitałowej spółki	53
2.3.1. Bilans pełny i analityczny	53
2.3.2. Zmiany dynamiki pozycji bilansowych – analiza pozioma	61
2.3.3. Badanie struktury aktywów i pasywów – analiza pionowa	63
2.3.4. Ocena sytuacji majątkowo-kapitałowej – analiza pionowo-pozioma	72
2.3.5. Przydatność analizy bilansu w podejmowaniu decyzji ekonomicznych	79
2.4. Analiza struktury i dynamiki tworzenia wyniku finansowego spółki	81
2.4.1. Rachunek zysków i strat jako źródło informacji	81
2.4.2. Różnice w potencjale informacyjnym pomiędzy rachunkiem zysków i strat sporządzonym w wariancie porównawczym i kalkulacyjnym	82
2.4.3. Rachunek zysków i strat analityczny – badanie dynamiki i struktury pozycji	86
2.4.4. Analiza poziomów tworzenia wyniku finansowego	91
2.4.5. Przydatność analizy przychodów i kosztów w zarządzaniu	94
2.5. Analiza rachunku przepływów pieniężnych	96
2.5.1. Walory informacyjne rachunku przepływów pieniężnych	96
2.5.2. Sposoby ustalania i prezentacji przepływów środków pieniężnych	98
2.5.3. Kierunki analizy przepływu środków pieniężnych	101
2.5.4. Menedżerska ocena pozycji finansowej spółki na podstawie rachunku przepływów pieniężnych	104
2.6. Analiza wskaźnikowa jako podstawa obrazu sytuacji spółki	112
2.6.1. Wskaźniki płynności finansowej	112
2.6.2. Wskaźniki zadłużenia i obsługi długu	114
2.6.3. Wskaźniki rentowności	119
2.6.4. Wskaźniki sprawności działania	121
2.6.5. Praktyczne podejście do zestawu wskaźników oceny spółki	124
2.7. Analiza wskaźników rynku kapitałowego	128
2.7.1. Wskaźniki wewnętrzne rynku kapitałowego	128
2.7.2. Wskaźniki zewnętrzne rynku kapitałowego	129

Rozdział 3. Zastosowanie analizy finansowej do oceny firmy w różnych typach działalności 133

3.1. Analiza finansowa przedsiębiorstwa produkcyjnego	133
3.1.1. Analiza pozioma i pionowa bilansu	135
3.1.2. Analiza przychodów	139
3.1.3. Analiza kosztów	141
3.1.4. Analiza wyniku finansowego	144
3.1.5. Analiza wskaźnikowa	146
3.1.6. Analiza rachunku przepływów finansowych	149
3.1.7. Analiza kapitału pracującego	150
3.1.8. Analiza sprawności działania	153

3.2. Analiza finansowa przedsiębiorstwa handlowego	155
3.2.1. Analiza pozioma i pionowa bilansu	157
3.2.2. Analiza poziomu zapasów	161
3.2.3. Analiza kosztów i przychodów	163
3.2.4. Analiza wyniku finansowego	165
3.2.5. Analiza wskaźnikowa	167
3.2.6. Analiza rachunku przepływów finansowych	170
3.2.7. Analiza kapitału pracującego	171
3.2.8. Ocena działalności firmy	172
3.2.9. Analiza sprawności działania	174
3.3. Analiza finansowa przedsiębiorstwa usługowego	175
3.3.1. Analiza pozioma i pionowa bilansu	177
3.3.2. Analiza kosztów i przychodów	181
3.3.3. Analiza wyniku finansowego	182
3.3.4. Analiza wskaźnikowa	184
3.3.5. Analiza rachunku przepływów finansowych	187
3.3.6. Analiza kapitału pracującego	188
3.3.7. Ocena działalności firmy	188
3.3.8. Analiza sprawności działania	190
Podsumowanie	192
Blok problemowo-zadaniowy	193
Bibliografia	227
Spis rysunków	228