

# **Analiza finansowa przedsiębiorstwa. Teoria i zastosowanie**

## **Wiktor Gabrusewicz**

Znajomość narzędzi i metod analizy finansowej jest niezbędna w zarządzaniu przedsiębiorstwem, zarówno przy ocenie efektywności dokonań, jak i przy trafnym podejmowaniu decyzji dotyczących przyszłości przedsiębiorstwa. Zakres przedmiotowy niniejszej książki obejmuje cztery najważniejsze obszary analizy finansowej, czyli:

- teoretyczno-merytoryczne podstawy analizy finansowej,
- metody i narzędzia analizy zasobów majątkowych i kapitałowych oraz przychodów, kosztów i wyników finansowych w wymiarze bezwzględnym,
- analizę wskaźnikową obejmującą analizę rentowności, płynności finansowej, zadłużenia i sprawności działalności przedsiębiorstwa,
- ocenę zdolności przedsiębiorstwa do rozwoju.

W książce ukazano analizę finansową w ujęciu retro- i prospektywnym. Połączono więc ocenę przeszłości z przyszłością przedsiębiorstwa. Książka ma w dużej mierze charakter autorski. Powstała na podstawie obszernej literatury i doświadczeń praktycznych autora. Jest napisana przystępnym językiem, zawiera wiele przykładów z praktyki. Jest adresowana do studentów uczelni ekonomicznych, analityków finansowych, menedżerów, księgowych i biegłych rewidentów.

## **Spis treści**

### **Wstęp**

### **Rozdział 1**

#### **Istota i znaczenie analizy finansowej w zarządzaniu przedsiębiorstwem**

- 1.1. Analiza finansowa w procesie decyzyjnym przedsiębiorstwa
- 1.2. Istota analizy finansowej
- 1.3. Przedmiot i zakres analizy finansowej
- 1.4. Rodzaje analizy finansowej
- 1.5. Materiały źródłowe oraz formy prezentacji wyników analizy

### **Rozdział 2**

#### **Metodyczne aspekty analizy finansowej**

- 2.1. Istota i znaczenie metod badawczych w analizie finansowej
- 2.2. Podział metod analizy finansowej
- 2.3. Metody ogólne i specyficzne
- 2.4. Metody indukcji i dedukcji
- 2.5. Metody badań wstępnych
- 2.6. Metody badań pogłębionych

### **Rozdział 3**

#### **Analiza zasobów majątkowych**

- 3.1. Zasoby majątkowe i ich znaczenie w przedsiębiorstwie

- 3.2. Cele i zakres analizy sytuacji majątkowej
- 3.3. Wstępna analiza zasobów majątkowych
- 3.4. Szczegółowa analiza zasobów majątkowych
  - 3.4.1. Analiza środków trwałych
  - 3.4.2. Analiza zapasów
  - 3.4.3. Analiza należności handlowych
  - 3.4.4. Analiza środków pieniężnych

## **Rozdział 4**

### **Analiza zasobów kapitałowych**

- 4.1. Cele i zakres analizy kapitałów
- 4.2. Istota i klasyfikacja kapitałów
- 4.3. Analiza wielkości i zmian kapitałów
- 4.4. Analiza struktury kapitałów
  - 4.4.1. Struktura kapitału i czynniki ją kształtujące
  - 4.4.2. Wstępna analiza struktury kapitałów
  - 4.4.3. Analiza kapitału własnego
  - 4.4.4. Analiza kapitałów obcych
- 4.5. Analiza sytuacji majątkowo-kapitałowej
- 4.6. Ustalenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy
- 4.7. Wpływ struktury kapitałów na rentowność kapitału własnego
- 4.8. Analiza kosztu kapitałów

## **Rozdział 5**

### **Analiza przychodów ze sprzedaży**

- 5.1. Istota i cele analizy przychodów ze sprzedaży
- 5.2. Analiza wielkości i dynamiki przychodów ze sprzedaży
- 5.3. Analiza przyczynowa zmian przychodów ze sprzedaży
- 5.4. Analiza struktury przychodów ze sprzedaży
- 5.5. Możliwości zwiększenia przychodów ze sprzedaży

## **Rozdział 6**

### **Analiza kosztów działalności przedsiębiorstwa**

- 6.1. Istota, cel i zadania analizy kosztów
- 6.2. Analityczna klasyfikacja kosztów całkowitych
- 6.3. Wstępna analiza kosztów
  - 6.3.1. Zarys wstępnej analizy kosztów
  - 6.3.2. Analiza kosztów w układzie rodzajowym
  - 6.3.3. Analiza kosztów w układzie kalkulacyjnym
- 6.4. Szczegółowa analiza kosztów bezpośrednich
  - 6.4.1. Analiza kosztów materiałów bezpośrednich
  - 6.4.2. Analiza kosztów płac bezpośrednich
- 6.5. Analiza kosztów pośrednich
  - 6.5.1. Ogólna analiza kosztów pośrednich
  - 6.5.2. Analiza kosztów wydziałowych
  - 6.5.3. Analiza kosztów ogólnozakładowych
  - 6.5.4. Analiza kosztów sprzedaży
- 6.6. Analiza kosztu jednostkowego

## **Rozdział 7**

### **Analiza wyniku finansowego**

- 7.1. Wynik finansowy miernikiem oceny działalności przedsiębiorstwa
- 7.2. Podstawy metodyczne analizy zysku
- 7.3. Analiza porównawcza zysku
- 7.4. Analiza przyczynowa zysku

## **Rozdział 8**

### **Analiza rentowności**

- 8.1. Rentowność jako podstawowy obszar analizy wskaźnikowej
- 8.2. Istota i znaczenie analizy rentowności
- 8.3. Analiza rentowności sprzedaży
- 8.4. Analiza rentowności majątku
- 8.5. Analiza rentowności kapitału własnego
- 8.6. Ocena wskaźników rynku kapitałowego

## **Rozdział 9**

### **Analiza płynności finansowej**

- 9.1. Istota płynności finansowej
- 9.2. Czynniki kształtujące płynność finansową
- 9.3. Statyczne metody analizy płynności finansowej
- 9.4. Dynamiczne metody analizy płynności finansowej

## **Rozdział 10**

### **Analiza zadłużenia przedsiębiorstwa**

- 10.1. Cele analizy zadłużenia
- 10.2. Analiza poziomu zadłużenia
- 10.3. Analiza wypłacalności przedsiębiorstwa

## **Rozdział 11**

### **Analiza sprawności działalności przedsiębiorstwa**

- 11.1. Analiza obrotowości majątku
- 11.2. Analiza obrotowości zapasów
- 11.3. Analiza rotacji należności
- 11.4. Analiza okresu spłaty zobowiązań
- 11.5. Analiza cyklu środków pieniężnych

## **Rozdział 12**

### **O cenie zdolności przedsiębiorstwa do rozwoju**

- 12.1. Zdolność do rozwoju przedsiębiorstwa i jej determinanty
- 12.2. Analiza otoczenia przedsiębiorstwa
- 12.3. Analiza zasobów przedsiębiorstwa
- 12.4. Syntetyczna ocena zdolności przedsiębiorstwa do rozwoju

## **Bibliografia**

