

[opis]

Powszechnie wykorzystywane w analizie finansowej narzędzia badawcze zostały wzbogacone o wielowymiarową analizę dyskryminacyjną, analizę logitową oraz modele drzew decyzyjnych. Autorzy uwzględnili w niej aktualne zarówno krajowe, jak i europejskie akty prawne związane ze sprawozdawczością finansową przedsiębiorstw; połączyli zagadnienia teoretyczne z praktycznymi przykładami umożliwiającymi lepsze zrozumienie i zastosowanie metod badawczych w realnej gospodarce. Przedstawione zagadnienia pozwalają również na ocenę efektywności oraz ryzyka w obszarze podejmowania decyzji inwestycyjnych, które decydują o dalszym rozwoju przedsiębiorstw.

„Zawartość (książki) stanowi rozwiniętą i uaktualnioną wersję treści programowych w zakresie analizy finansowej przedsiębiorstwa. Główny nacisk położono w niej na analizę dokumentów sprawozdawczości finansowej zgodnych z Ustawą o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zaletą monografii jest to, że uwzględnia ona zmiany w sprawozdawczości finansowej obowiązujące od 1 stycznia 2016 roku. Umożliwia jednak przeprowadzenie analizy porównawczej z latami wcześniejszymi.

Monografia została napisana w bardzo przystępnej formie. Każdy rozdział składa się z: hasłowych informacji o najważniejszych tezach (o teoretycznym i praktycznym znaczeniu dla analityka), treści rozdziału, przykładów, pytań sprawdzających, testów prawda/fałsz oraz zadań do samodzielnego rozwiązania."

Z recenzji dr. hab. Stanisława Miecznikowskiego, prof. nadzw. UG

Monografia jest efektem pracy zespołu Katedry Analizy Ekonomicznej i Finansów Wydziału Zarządzania i Ekonomii Politechniki Gdańskiej, który od wielu lat zajmuje się problematyką związaną z oceną funkcjonowania przedsiębiorstw w dynamicznie zmieniających się warunkach otoczenia.

[spis]

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 prognozy 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