

Spis treści

O autorze	9
Wstęp	11
Rozdział 1. Przesłanki i istota analizy wskaźnikowej sprawozdania finansowego	15
Przedsiębiorstwo a potrzeby informacyjne jego interesariuszy	15
Czynniki kształtujące sytuację finansową przedsiębiorstwa	24
Informacja o sytuacji finansowej przedsiębiorstwa a sprawozdanie finansowe	34
Analiza wskaźnikowa w ocenie sytuacji finansowej	47
Istota analizy wskaźnikowej i jej miejsce w systemie analiz	47
Klasyfikacja metod analizy wskaźnikowej i jej etapy	51
Narzędzia analizy wskaźnikowej	58
Zasady analizy wskaźnikowej	58
Metody i problemy analizy wstępnej	72
Metody i problemy analizy rozwiniętej	103
Rozdział 2. Przegląd wskaźników finansowych, płynności finansowej i wypłacalności długoterminowej oraz ich systemów.	114
Ocena ogólnych uwarunkowań sytuacji finansowej przedsiębiorstwa	114
Charakterystyka wskaźników i systemów wskaźników płynności finansowej	128
Wstępna analiza płynności finansowej	130
Rozwinięta analiza płynności finansowej	159
Wskaźniki zabezpieczenia majątkowego płynności finansowej	160
Wskaźnik bieżący	163
Wskaźnik szybki	167
Wskaźnik przyspieszony	169

Wskaźniki zabezpieczenia dochodowego	172
Wskaźnik pokrycia pasywów bieżących przepływami pieniężnymi	190
Wskaźnik lambda	194
Wskaźniki charakterystyki płynności finansowej	200
Wskaźnik udziału kapitału obrotowego w aktywach	202
Cykl kapitału obrotowego	203
Cykl konwersji gotówki	207
Cykl płynności dyspozycyjnej	219
Systemy wskaźników płynności finansowej	225
Charakterystyka wskaźników i systemów wskaźników wypłacalności długoterminowej	244
Wstępna analiza wypłacalności długoterminowej	245
Rozwinięta analiza wypłacalności długoterminowej	256
Wskaźniki poziomu zadłużenia	258
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	258
Wskaźnik długu	261
Wskaźnik długu odsetkowego	264
Wskaźniki obsługi długu	266
Wskaźnik pokrycia obsługi długu	266
Wskaźnik pokrycia obsługi długu przepływami pieniężnymi	271
Wskaźnik pokrycia aktywami operacyjnymi	275
Systemy wskaźników wypłacalności długoterminowej	283
Rozdział 3. Przegląd wskaźników finansowych sprawności zarządzania i rentowności oraz ich systemów	295
Charakterystyka wskaźników i systemów wskaźników sprawności zarządzania	295
Wstępna analiza sprawności zarządzania	296
Rozwinięta analiza sprawności zarządzania	320
Rozwinięta analiza sprawności ogólnego poziomu zarządzania	320
Wskaźniki kosztów	321
Wskaźnik kosztów całkowitych	322
Wskaźnik kosztów operacyjnych	326
Wskaźnik kosztu produktów	327
Wskaźnik kosztu towarów	328
Wskaźnik pozostałych kosztów operacyjnych	329
Wskaźnik kosztów finansowych	331
Wskaźnik kosztów zmiennych	332
Wskaźnik kosztów materialnych	334
Wskaźniki produktywności zasobów przedsiębiorstwa	336
Wskaźnik rotacji aktywów	336
Wskaźnik wydajności pracy	343

Rozwinięta analiza sprawności zarządzania poszczególnymi zasobami przedsiębiorstwa	349
Wskaźniki sprawności zarządzania zasobami ludzkimi . . .	353
Wskaźnik produktywności płac	353
Wskaźnik dodanej produktywności pracy	355
Wskaźnik technicznego uzbrojenia pracy	357
Wskaźnik wyposażenia majątkowego pracy	358
Wskaźniki sprawności zarządzania aktywami operacyjnymi	362
Wskaźnik zużycia aktywów operacyjnych	362
Wskaźnik rodzaju inwestycji	365
Wskaźnik poziomu inwestycji	366
Wskaźnik sfinansowania aktywów operacyjnych	368
Wskaźnik pokrycia inwestycji przepływami pieniężnymi	371
Wskaźnik produktywności aktywów operacyjnych	373
Wskaźnik produktywności majątku finansowego	379
Wskaźniki sprawności zarządzania operacyjnym kapitałem obrotowym	381
Cykl zapasów	381
Wskaźnik cyklu należności	388
Wskaźnik struktury czasowej należności	392
Wskaźnik ryzyka kredytowego	394
Wskaźnik zapotrzebowania na gotówkę	398
Cykl operacyjnych pasywów bieżących	401
Systemy wskaźników sprawności zarządzania	407
Charakterystyka wskaźników i systemów wskaźników rentowności	426
Wstępna analiza rentowności	427
Rozwinięta analiza rentowności	430
Wskaźnik marży pokrycia	433
Wskaźnik wartości dodanej	435
Wskaźnik rentowności operacyjnej	437
Wskaźnik całkowitej rentowności operacyjnej	439
Wskaźnik rentowności EBIT	441
Wskaźnik rentowności brutto sprzedaży	446
Wskaźnik rentowności netto sprzedaży	450
Wskaźnik gotówkowej rentowności sprzedaży	453
Wskaźnik rentowności netto aktywów	459
Wskaźnik rentowności netto kapitału własnego/stopa zwrotu na kapitale zainwestowanym	462
Wskaźnik zysku rezydualnego na aktywach	466
Systemy wskaźników rentowności	474

Rozdział 4. Zasady i metody oceny wskaźników finansowych.	523
Przesłanki oceny wskaźników finansowych i jej procedura . . .	523
Sposoby porównywania wskaźników finansowych	530
Charakterystyka wzorców oceny	530
Metody badania cech wskaźników	549
Metody tworzenia syntetycznej oceny sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.	559
Uprozczone metody tworzenia oceny syntetycznej	560
Graficzne metody tworzenia oceny syntetycznej	606
Ilościowe metody tworzenia oceny syntetycznej	623
Literatura	641