

Spis treści

Wstęp	9
Rozdział 1. Podstawy teoretyczno-metodyczne analizy ekonomicznej	13
1.1. Istota, przedmiot i klasyfikacja analizy ekonomicznej	13
1.2. Metody analizy ekonomicznej	20
1.3. Syntetyczna analiza wyników ekonomicznych przedsiębiorstwa	33
1.4. Źródła analizy ekonomicznej	41
1.5. Prezentacja wyników analizy ekonomicznej	60
Rozdział 2. Wstępna ocena sprawozdania finansowego	65
2.1. Analiza bilansu	65
2.2. Analiza rachunku zysków i strat	82
2.3. Informacja dodatkowa i jej znaczenie dla oceny przedsiębiorstwa	93
2.4. Analiza rachunku przepływów pieniężnych	95
2.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	113
Rozdział 3. Kierunki analizy wskaźnikowej i jej rola w ocenie przedsiębiorstwa	117
3.1. Pojęcie i klasyfikacja wskaźników ekonomicznych	117
3.2. Główne założenia, kierunki i ograniczenia analizy wskaźnikowej	120
3.3. Analiza Du Pont'a (piramidalna)	126
Rozdział 4. Ocena płynności przedsiębiorstwa	135
4.1. Pojęcie płynności finansowej i czynniki ją określające	135
4.2. Wskaźniki płynności finansowej	136

4.3. Wykorzystanie wskaźników branżowych jako podstawy odniesienia w ocenie płynności finansowej	142
4.4. Analiza płynności finansowej w ujęciu dynamicznym	144

Rozdział 5. Kształtowanie struktury kapitału

przedsiębiorstwa	154
5.1. Charakterystyka kapitału przedsiębiorstwa	154
5.2. Pojęcie i mierniki struktury kapitału	155
5.3. Czynniki wpływające na strukturę kapitału przedsiębiorstwa	162
5.4. Dźwignie ekonomiczne i ich mierniki	178
5.5. Analiza zysk operacyjny–zysk na jedną akcję (EBIT–EPS)	182

Rozdział 6. Analiza majątku przedsiębiorstwa

6.1. Pojęcie i struktura majątku firmy	188
6.2. Klasyfikacja rodzajowa środków trwałych	191
6.3. Wskaźniki rozmiaru i struktury aktywów trwałych	193
6.4. Zużycie i odtworzenie środków trwałych	198
6.5. Amortyzacja	202
6.6. Analiza wskaźnikowa umorzenia i odnowienia środków trwałych	210
6.7. Efektywność wykorzystania aktywów trwałych	214
6.8. Pojęcie i struktura majątku obrotowego	219
6.9. Zarządzanie zapasami	221
6.10. Zarządzanie należnościami	226
6.11. Controlling inwestycji krótkoterminowych	231

Rozdział 7. Analiza przychodów

7.1. Pojęcie i podział przychodów firmy	236
7.2. Czynniki determinujące wielkość przychodów firmy	238
7.3. Źródła i wartość przychodów	238
7.4. Analiza przyczynowa zmian wartości przychodów	242
7.5. Struktura i dynamika przychodów	244
7.6. Jakość i nowoczesność produkcji	247
7.7. Siła dochodowa firmy	248
7.8. Strategia firmy wobec wyrobów	250

Rozdział 8. Istota, cel i zakres analizy kosztów

8.1. Sprawozdawczość finansowa jako źródło danych dla analizy kosztów	256
8.2. Analiza kosztów w układzie rodzajowym i funkcjonalno-przedmiotowym	260
8.3. Analiza kosztu jednostkowego	269
8.4. Analiza obniżki kosztów	271
8.5. Wybrane kierunki analizy kosztów	277

Rozdział 9. Analiza wyniku finansowego w wielkościach bezwzględnych i względnych	282
9.1. Kierunki analizy wyniku finansowego w wielkościach bezwzględnych	282
9.2. Pojęcie rentowności i klasyfikacja wskaźników rentowności	285
9.3. Charakterystyka wskaźników rentowności	287
9.4. Analiza przyczynowa wybranych wskaźników rentowności	294
Rozdział 10. Analiza kapitału ludzkiego	301
10.1. Istota kapitału ludzkiego w procesie gospodarczym	301
10.2. Pojęcie i klasyfikacja zatrudnienia w przedsiębiorstwie	306
10.3. Analiza zatrudnienia	308
10.4. Analiza wydajności pracy	312
10.5. Koszty pracy	314
Rozdział 11. Ocena przedsiębiorstwa na rynku kapitałowym	319
11.1. Główne metody i kierunki analizy akcji	319
11.2. Konstrukcja wskaźników zyskowności jednostkowej	323
11.3. Wskaźniki wewnętrzne i zewnętrzne	324
Rozdział 12. Metody oceny zagrożenia przedsiębiorstwa upadłością	330
12.1. Regulacje prawne dotyczące instytucji upadłości	330
12.2. Przyczyny i symptomy trudnej sytuacji finansowej przedsiębiorstwa	332
12.3. Modele oceny zagrożenia przedsiębiorstwa upadłością	336
Rozdział 13. Przykład analizy działalności przedsiębiorstwa	345
Literatura	369
Indeks	373