

Spis treści

Od Autora	9
------------------------	----------

Rozdział 1

Sprawozdanie finansowe jako podstawa analizy firmy	11
1.1. Wprowadzenie	11
1.2. Jawność sprawozdań	14
1.3. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej	16
1.4. Elementy sprawozdania finansowego	18
1.4.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	20
1.4.2. Bilans	20
1.4.3. Rachunek zysków i strat	25
1.4.4. Dodatkowe informacje i objaśnienia	27
1.4.5. Rachunek przepływów pieniężnych	28
1.4.6. Zestawienie zmian w kapitale własnym	29
1.5. Odbiorcy sprawozdawczości finansowej	29
1.6. Porównywalność danych	31
1.6.1. Rok obrotowy	31
1.6.2. Zmiana polityki bilansowej	34
1.7. Polityka bilansowa	35

Rozdział 2

Interpretacja bilansu oraz rachunku zysków i strat	37
2.1. Analiza wstępna bilansu	37
2.2. Kapitał obrotowy netto	40
2.3. Wartości niematerialne i prawne	42
2.4. Rzeczowe aktywa trwałe	45
2.4.1. Środki trwałe	46

2.5. Amortyzacja.....	52
2.6. Inwestycje.....	57
2.6.1. Udziały i akcje.....	58
2.6.2. Obligacje	58
2.6.3. Papiery dłużne	58
2.6.4. Udzielone pożyczki.....	59
2.6.5. Lokaty bankowe.....	59
2.6.6. Inne formy inwestycji kapitałowych.....	59
2.6.7. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	61
2.7. Zapasy.....	64
2.7.1. Odpisy aktualizujące zapasy	66
2.7.2. Polityka bilansowa w zapasach	67
2.8. Należności	68
2.8.1. Jednostki powiązane i pozostałe	69
2.8.2. Odpisy aktualizujące należności	75
2.9. Kapitały	77
2.10. Rezerwy.....	78
2.11. Zobowiązania.....	82
2.12. Rozliczenia międzyokresowe	87
2.13. Kwalifikacja pozycji bilansowych.....	88
2.14. Analiza rachunku zysków i strat	102
2.14.1. Przychody i koszty w przedsiębiorstwie.....	104
2.14.2. Analiza dynamiki i struktury.....	107
2.14.3. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów	109
2.14.4. Efektywna stawka podatku dochodowego	110
2.14.5. Jak działa odroczony podatek dochodowy?	110
2.14.6. Koszty rodzajowe	116
2.14.7. Zmiana stanu produktów	118
2.14.8. Wariant kalkulacyjny.....	118
2.14.9. Podział wyniku.....	118
2.14.10. Przychody na jednego zatrudnionego.....	119

Rozdział 3	
Standing finansowy firmy	121
3.1. Wskaźniki rentowności	121
3.2. Wskaźniki płynności.....	124
3.3. Wskaźniki zadłużenia	127
3.4. Wskaźniki obrotowości	128
3.5. Wskaźniki rynku kapitałowego.....	131
3.6. Wpływ dźwigni na działalność firmy.....	132
3.6.1. Dźwignia finansowa	132
3.6.2. Dźwignia operacyjna.....	133
3.6.3. Dźwignia całkowita	134
3.6.4. Podsumowanie	134
3.7. Analiza Du Ponta.....	135
3.8. Model Altmana.....	138

Rozdział 4

Analiza cash-flow	141
4.1. Elementy rachunku przepływów pieniężnych.....	141
4.1.1. Działalność operacyjna	144
4.1.2. Działalność inwestycyjna.....	146
4.1.3. Działalność finansowa	146
4.1.4. Pozycje działalności firmy	147
4.2. Bilansowe środki pieniężne	155
4.3. Interpretacja cash-flow.....	156
4.4. Wskaźniki cash-flow	159
4.5. Cash-flow na potrzeby analizy finansowej.....	162

Rozdział 5

Zestawienie zmian w kapitale własnym	165
5.1. Bilansowe kapitały własne	165
5.1.1. Szczegółowość prezentacji	168
5.1.2. Błąd podstawowy	169
5.1.3. Zmiana zasad rachunkowości	170
5.1.4. Podział zysku	170

5.2. Analiza kapitałów własnych.....	171
5.3. Kapitał własny i jego zadania.....	172
5.3.1. Funkcje kapitału własnego	172
5.3.2. Kapitał podstawowy	173
5.3.3. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	174
5.3.4. Udziały i akcje własne	174
5.3.5. Kapitał zapasowy	175
5.3.6. Kapitał z aktualizacji wyceny.....	175
5.3.7. Pozostałe kapitały rezerwowe	176
5.3.8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	176
5.3.9. Wynik netto.....	176

Rozdział 6

Inne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym.....	177
6.1. Ocena kontynuacji działania	177
6.2. Sprawozdanie z działalności jednostki	178
6.3. Działalność zaniechana.....	179
6.4. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	180
6.5. Zabezpieczenia i zobowiązania warunkowe.....	180
6.6. Łączenie się spółek	181
6.7. Świadczenia na rzecz organów zarządzających i nadzorujących.....	182
6.8. Transakcje z jednostkami i stronami powiązanymi.....	182
6.9. Inne informacje	183

Zakończenie	185
--------------------------	-----

Aneks

Załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości.....	187
---	-----

Bibliografia	205
---------------------------	-----