

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 188

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 236

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 256

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

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 188

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 236

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 256

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	333
12.3. Modele oceny zagrożenia przedsiębiorstwa upadłością	336
 Rozdział 13. Przykład analizy działalności	
przedsiębiorstwa	345
 Literatura	 369
Indeks	373