

## Wprowadzenie

Książka rozwija problematykę zaprezentowaną w dwóch wydanych pozycjach pt. *Badania sprawozdań finansowych przedsiębiorstw i ocena ich zdolności do rozwoju* oraz *Procedury i dokumentacja badania sprawozdań finansowych przedsiębiorstw*. Zasluguje ona na szczególną uwagę. Obejmuje rozwiniętą część teoretyczną i trzy studia przypadków. Jeden z nich dotyczy firmy zagrożonej i niezdolnej do kontynuowania działalności w warunkach dotychczasowego zarządzania kapitałami, których nie posiada. Druga firma o dobrej kondycji finansowej ma warunki do kontynuowania działalności i projekcji gospodarki finansowej. Osobliwością tej książki jest wskazanie, w jaki sposób doprowadzić do urentownienia spółki zagrożonej upadłością. Autorzy wychodzą z założenia, że wydanie orzeczenia przez biegłego rewidenta o niezdolności badanej jednostki do kontynuowania działalności, nie rozwiązuje do końca problemu. Wymagane jest wskazanie przedsięwzięć naprawczych kierowanych do zarządu spółki. Działania takie umożliwią zarządowi podjęcie odpowiednich decyzji dla urentownienia zagrożonej spółki. Część teoretyczna składa się z trzech rozdziałów i stanowi punkt wyjścia do projekcji rozwoju spółek o różnej kondycji finansowej.

Rozdział pierwszy, najbardziej rozwinięty, zawiera cenne wskazówki dotyczące celów, metod, narzędzi i źródeł informacji wykorzystywanych w ocenie sytuacji finansowej przedsiębiorstwa. Autorzy wyszli z założenia, że ustalenie zdolności spółki do kontynuowania działalności, a co najmniej przetrwania, jest możliwe na podstawie oceny sytuacji finansowej według wymaganych kryteriów i mierników ekonomicznych. Kryteria oceny mogą być wielorakie, takie jak np.: efektywność nakładów rzeczowych i lokat kapitałowych, płynność finansowa, zdolność płatnicza i kredytowa, udział w rynku itp. Po omówieniu metod oceny i właściwości szeregu kluczowych mierników ekonomicznych, autorzy przedstawili przejawy zagrożeń określonych przedsiębiorstw. Są one przydatne dyrekcji przedsiębiorstw do podejmowania działań naprawczych.

Rozdziały drugi i trzeci, dotyczące problemów planowania i budżetowania, mają w dużym stopniu charakter informacyjny. Są niezbędne dla przygotowania projekcji gospodarki finansowej w okresie krótko i długo terminowym.

Reasumując, można stwierdzić, że część teoretyczna książki stanowi kompendium wiedzy niezbędne do oceny sytuacji finansowej firmy i projekcji jej dalszego rozwoju.

Studia przypadków przedstawiają, w jakim stopniu część teoretyczna może być przydatna dla opracowania realnej strategii urentownienia firmy jako projekcji jej gospodarki finansowej. Pierwsze studium przypadku opisujące spółkę Chemia przedstawia sytuację, w której biegły rewident nie miał podstaw do wydania pozytywnej opinii o możliwości kontynuowania działalności w następnych latach. Autorzy stawiają tezę, że mimo negatywnej opinii spółce nie musi grozić upadłość lub wrogie przejęcie, jeżeli zarząd wybierze ścieżkę postępowania zmierzającą do jej urentownienia. Przeprowadzona strategia urentownienia spółki daje podstawę do sformułowania zadań dla działów produkcyjnych, a także do projekcji jej gospodarki na następne lata. Drugie studium przypadku spółki ABC opisuje sytuację, w której opinia biegłego rewidenta była pozytywna. Z uwagi na wysoki poziom dodatnich wyników bieżących oraz rentowność sprzedaży i kapitałów nie zachodzi potrzeba analizy kosztów uzyskania przychodów ze sprzedaży. Trzeci przypadek dotyczy zakładów przemysłowych produkujących maszyny. W zakładach tych ujawniły się symptomy zagrożenia dla kontynuowania działalności w następnych latach. Również w takich przypadkach istnieją szanse na urentownienie spółki. Wszystkie studia przypadków zawierają obszerną dokumentację obejmującą pełną sprawozdawczość finansową.

Autorzy wyrażają pogląd, że lektura tej książki stanowi uzupełnienie rozważań zawartych w dwóch poprzednich pozycjach. Proces badania i dokumentowania sprawozdań finansowych został poszerzony o projekcję finansową spółek o różnym poziomie rentowności.

Publikacja przeznaczona jest głównie dla służb finansowo-księgowych przedsiębiorstw, studentów finansów i rachunkowości oraz kandydatów na biegłych rewidentów.