

WSTĘP

Zmiany otoczenia ekonomicznego, szybki rozwój gospodarki, postępujący proces jej globalizacji wymuszają stosowanie takich metod czy systemów zarządzania przedsiębiorstwami, które stwarzają menedżerom sprzyjające warunki do podejmowania decyzji. Co ważne, decyzje te są podejmowane w warunkach niepewności co do przyszłości. Fundamentalne znaczenie ma w tym przypadku odpowiednie agregowanie i terminowe dostarczanie menedżerom istotnych, dobrze przygotowanych i przetworzonych informacji dotyczących zarówno otoczenia przedsiębiorstwa, jak i procesów zachodzących w jego wnętrzu. Wymaga to zastosowania zasad i narzędzi planowania finansowego.

Nadrzędne cele działalności przedsiębiorstw, za jakie teoria finansów uznaje dążenie do maksymalizacji wartości dla właścicieli bądź interesariuszy i utrzymanie płynności finansowej, są celami finansowymi, określanymi wartościowo. Zarządzanie zatem, mając na uwadze cele, również wymaga przygotowywania planów finansowych, stających się narzędziem podejmowania decyzji.

Celem niniejszego opracowania jest przedstawienie podstawowej wiedzy z zakresu planowania finansowego w przedsiębiorstwie oraz umożliwienie czytelnikowi nabycia praktycznych umiejętności sporządzania planu finansowego na potrzeby oceny płynności finansowej oraz na potrzeby oceny efektywności inwestycji.

Podręcznik przeznaczony jest dla studentów kierunków ekonomicznych na wszystkich stopniach nauczania. Może też być wykorzystywany przez pracowników działów finansowych przedsiębiorstw, analityków finansowych, czy inne osoby sporządzające plany finansowe.

W kolejnych rozdziałach omawiane są podstawy planowania, rodzaje sporządzanych planów i ich wykorzystanie w procesie decyzyjnym, szczegółowe zasady konstrukcji planów działalności bieżącej i inwestycyjnej przedsiębiorstwa i techniki oceny ryzyka w planowaniu finansowym. Odrębny rozdział poświęcono zagadnieniom planowania podatkowego, najczęściej spotykanym w procesie planowania finansowego w przedsiębiorstwie. Po każdym rozdziale przedstawiono literaturę polecaną dla pogłębienia wiedzy o przedstawianych zagadnieniach oraz przykładowe pytania kontrolne i krótkie zadania. Ważnym elementem pracy są rozbudo-

wane studia przypadków, mające służyć samodzielnemu doskonaleniu praktycznych umiejętności planowania finansowego przez czytelników.

Korzystanie z podręcznika będzie zdecydowanie łatwiejsze dla osób, które poznały już podstawy rachunkowości finansowej i zarządzania finansami przedsiębiorstw. Aby praca z zadaniami i studiami przypadków była w pełni wartościowa wymagana jest umiejętność pracy z arkuszem kalkulacyjnym, przynajmniej w podstawowym zakresie.

Autorzy chcieliby podziękować prof. dr. hab. Janowi Sobiechowi za nakłonięcie do podjęcia pracy nad niniejszym podręcznikiem, motywowanie w jej trakcie i cenne wskazówki, dr. hab. Jackowi Mizerce za wskazanie drogi i konsultacje oraz wszystkim koleżankom i kolegom z zespołu Katedry Finansów Przedsiębiorstw Akademii Ekonomicznej w Poznaniu za wsparcie i dyskusje.

Dziękujemy również prof. dr. hab. Leszkowi Dziawgo za cenne uwagi w recenzji naszej książki.