

Od autorów

W warunkach globalizacji rynków istotna jest zdolność stworzenia dla przedsiębiorstw perspektywy osiągnięcia sukcesu w konkurencyjnym otoczeniu. Dlatego też musi istnieć narzędzie, które informowałoby o tym, w jakim stopniu podejmowane decyzje wpływają na realizację celu finansowego przedsiębiorstwa.

Punktem wyjścia rozważań jest dostrzegany i coraz częściej komentowany fakt, że analiza finansowa przedsiębiorstwa jest czymś więcej niż analizą sprawozdań finansowych. Analiza finansowa przedsiębiorstwa jest adresowana do każdego, kto pragnie rozwijać swoje umiejętności badania zjawisk finansowych i zdarzeń gospodarczych. W książce przedstawiono modele, techniki i narzędzia dostępne analitykowi, a przede wszystkim pokazano ich zastosowanie i zaprezentowano możliwości wykorzystania w procesie optymalizacji podejmowanych decyzji.

Istotne jest również pytanie, czy analiza finansowa przedsiębiorstwa jest elementem analizy ekonomicznej. W Polsce można odpowiedzieć na to pytanie twierdząco, ponieważ w takim ujęciu powstawały pierwsze jej ujęcia. Obecnie dążenie do aplikacyjności posiadanej wiedzy powoduje, że analizę finansową postrzega się jako narzędzie zarządzania finansami przedsiębiorstwa.

Należy jednak podkreślić, że analiza finansowa przedsiębiorstwa nie stanowi alternatywy, ale jest ważnym uzupełnieniem podstawowych dyscyplin zajmujących się finansami, finansami przedsiębiorstwa, rachunkowością czy – szerzej ujmując – zarządzaniem. Trudno jest bowiem zarządzać przedsiębiorstwem bez oceny zjawisk finansowych i rzeczowych aspektów biznesu, zatem bez wglądu w rachunkowość czy finanse przedsiębiorstwa. Księgowość powinna być rzetelna, a analiza finansowa kreatywna w pozytywnym tego słowa znaczeniu, ponieważ powinna się włączyć w nurt badawczy, aby dać szansę działania w nowych warunkach globalnych zmian.

Celem analizy finansowej przedsiębiorstwa jest kształtowanie jego przyszłości usystematyzowanej zgodnie z nowymi tendencjami w nauce i praktyce gospodarczej¹.

Zakres analizy jest zdefiniowany jako interpretacja finansowych informacji do oceny działalności i perspektywy wzrostu przedsiębiorstwa. Przedsiębiorca musi wiedzieć, nawet gdy prowadzi działalność najmniej ryzykowną, jak zarządzać przedsiębiorstwem, a przede wszystkim jak efektywnie realizować cele i wykorzystywać zasoby, w tym również finansowe.

Analiza finansowa przedsiębiorstwa pozwala łączyć wiedzę teoretyczną z umiejętnością jej stosowania w praktyce. Koncepcyjna wiedza z zakresu zarządzania finansami przedsiębiorstwa może być trudna do zastosowania bez oceny informacji, na której podstawie menedżer podejmuje decyzje. Analiza finansowa sprzyja wdrożeniu tej wiedzy w praktyce, ustaleniu determinant oraz pokonywaniu ograniczeń poprzez poszukiwanie innych, lepszych rozwiązań problemu w przyszłości. Praca analityków finansowych nie sprowadza się do prezentacji alternatywnych podejść do badania finansowych aspektów biznesu, ale określa przede wszystkim zakres tych zainteresowań. Oznacza to, że „otwiera okno na świat” biznesu i wiedzę oraz perspektywę przedsiębiorstwa i jego pracowników, dla których ważne jest umiejętne znalezienie się w nowoczesnym otoczeniu.

Zagadnienia są rozważane w książce w kontekście tworzenia wartości, a strategia finansowa jest zorientowana na realizację podstawowego celu finansowego, jakim jest maksymalizacja wartości dla akcjonariuszy, a więc ukierunkowana na tworzenie wartości przedsiębiorstwa.

Książka jest adresowana przede wszystkim do studentów kierunków zarządzania, finansów i bankowości, marketingu i informatyki, ale wzbudzi także zainteresowanie menedżerów pragnących poszerzyć swoją wiedzę dotyczącą zarządzania finansami przedsiębiorstwa i analizy finansowej.

¹ D.E. Vance, *Financial Analysis and Decision Making*, McGraw-Hill, New York 2003, s. XI.