



A/C Postaw na siebie!



# Controlling inwestycji (Investment Controlling)

pomiar i analiza opłacalności inwestycji  
(2 dni)

Zapisz się>>

**+**  
Twój  
pierwszy  
wybór



Akademia Controllingu Sp. z o.o.  
ul. Towarowa 35/403A  
61-896 Poznań  
Tel.: 61 852 33 53  
info@akademiacontrollingu.pl  
[www.akademiacontrollingu.pl](http://www.akademiacontrollingu.pl)

Partner strategiczny  
i wyłączny przedstawiciel  
ICV w Polsce

International Association  
of Controllers



# Controlling inwestycji

## (Investment Controlling) pomiar i analiza opłacalności inwestycji

W obliczu dynamicznych zmian na rynkach zarówno lokalnym, jak i globalnym, zrozumienie i umiejętne zarządzanie inwestycjami staje się kluczowym elementem strategii każdej firmy. Dwudniowe szkolenie „Controlling inwestycji” oferuje nowoczesne podejście do analizy i oceny projektów inwestycyjnych, dostosowane do współczesnych wymagań rynku.



Podczas szkolenia poznasz **najnowsze trendy** i **najlepsze praktyki** w obszarze analizy opłacalności inwestycji. W świecie, w którym firmy muszą błyskawicznie dostosować się do zmieniających się warunków, jak np. **zmiany inflacji i cen**, niezrozumienie tych kwestii może prowadzić do błędnych decyzji inwestycyjnych. Dlatego aby sprostać wyzwaniom przyszłości, trzeba znać i umiejętnie stosować nowoczesne metodyki i narzędzia analizy opłacalności inwestycji.

Na tym dwudniowym szkoleniu otrzymasz **kompleksowe i praktyczne podejście do controllingu inwestycji**, począwszy od specyfiki projektów, przez prognozowanie przepływów pieniężnych, analizę otoczenia rynkowego, strukturę kosztów, aż do zaawansowanych kwestii jak szacowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy czy ocenę opłacalności inwestycji. Szkolenie oparte jest na **rzeczywistych studiach przypadków**, co pozwoli Ci zastosować zdobytą wiedzę w praktyce zawodowej.



Niezależnie od Twojego doświadczenia zawodowego, gwarantujemy, że nasz program przyniesie Ci rzeczywistą wartość i pomoże w **podnoszeniu standardów Twojej firmy w kontekście zarządzania inwestycjami.**

Nie czekaj – zarejestruj się już teraz! Pozwól sobie na zdobycie praktycznej wiedzy, która przyniesie Ci i Twojej firmie realne korzyści, umożliwiając skuteczniejsze zarządzanie inwestycjami, poprawę wyników finansowych i umocnienie pozycji na rynku.

**Zobacz, jak możesz kontynuować edukację po ukończeniu tego szkolenia.**

### **Program dyplomowy ACBP**



Szkolenie wpisane jest w ścieżkę edukacyjną **programu dyplomowego Advanced Controlling Business Partner (ACBP)**. Zapisz się i kontynuuj swoją edukację w ramach tego programu oraz **zdobądź prestiżowy dyplom ACBP.**



# Cele szkolenia

Głównym celem dwudniowego szkolenia „Controlling inwestycji (Investment Controlling) pomiar i analiza opłacalności inwestycji” jest przekazanie uczestnikom pogłębionej wiedzy oraz umiejętności niezbędnych, by skutecznie zarządzać i oceniać opłacalność inwestycji. Uczestnicy wyposażeni zostaną w narzędzia umożliwiające podejmowanie efektywnych decyzji finansowych i strategicznych, które są warunkiem długotrwałego sukcesu ich organizacji.

Cele szczegółowe szkolenia:

- 1. Zapoznanie uczestników z najnowszymi trendami i narzędziami stosowanymi w controllingu inwestycji,** umożliwiającymi precyzyjne prognozowanie przepływów pieniężnych oraz efektywną analizę otoczenia rynkowego.
- 2. Wyposażenie uczestników w umiejętności związane z precyzyjnym określaniem struktury kosztów projektu inwestycyjnego,** szacowaniem zapotrzebowania na kapitał obrotowy i identyfikacją optymalnych źródeł finansowania.
- 3. Praktyczne zastosowanie zdobytej wiedzy poprzez prace nad rzeczywistymi studiami przypadków,** co umożliwi uczestnikom efektywną ocenę opłacalności inwestycji i umiejętność wykorzystania tej wiedzy w swojej codziennej pracy.



# Dlaczego warto

Podczas szkolenia zdobędziesz szereg kluczowych umiejętności, dzięki którym będziesz samodzielnie i skutecznie zarządzać projektami inwestycyjnymi, oceniać ich opłacalność oraz minimalizować związane z nimi ryzyko.

Podczas szkolenia zdobędziesz następujące umiejętności i wiedzę:

- 1. Decyzje podjęte świadomie na podstawie wnikliwej analizy:** Zdobędziesz umiejętność precyzyjnego i dogłębnego analizowania różnych typów projektów inwestycyjnych. Twoje decyzje będą świadome, oparte na solidnych analizach, co zapewni Ci poczucie pewności w niestabilnym świecie inwestycji.
- 2. Metody oceny opłacalności dostosowane do specyfiki inwestycji i firmy:** Opanujesz w praktyce umiejętność stosowania różnych metod oceny opłacalności inwestycji, co pozwoli Ci wybierać najlepsze opcje dla Twojej firmy, niezależnie od jej specyfiki i warunków rynkowych.
- 3. Osiągnięcie optymalnych zysków:** Będziesz w stanie efektywnie zarządzać przepływami pieniężnymi w ramach oceny opłacalności inwestycji. Twoje umiejętności pozwolą Ci skutecznie kalkulować przychody i koszty projektu, co przyczyni się do optymalizacji zysków.
- 4. Trafność w ocenie ryzyka i opłacalności inwestycji:** Zrozumiesz, jak wyliczyć i zastosować koszt kapitału własnego oraz średni ważony koszt kapitału (WACC). Ta wiedza pozwoli Ci lepiej ocenić ryzyko i opłacalność inwestycji, nawet w najbardziej złożonych warunkach rynkowych.
- 5. Tworzenie precyzyjnych i zrozumiałych dla wszystkich raportów:** Nauczysz się przeprowadzać kompleksowe badanie opłacalności finansowej, wykonalności i ryzyka projektu inwestycyjnego z wykorzystaniem modelu w Excelu. Twoje raporty i analizy będą rzetelne, precyzyjne i zrozumiałe dla wszystkich zainteresowanych stron.



# Adresaci szkolenia

Kto powinien wziąć udział w tym szkoleniu?

Szkolenie „Controlling inwestycji (Investment Controlling) pomiar i analiza opłacalności inwestycji ” jest przeznaczone dla **profesjonalistów z dziedziny finansów, controllingu i analizy finansowej oraz działów inwestycji**, którzy chcą zwiększyć swoje kompetencje w obszarze zarządzania **projektami inwestycyjnymi**. Każdy, kto chce zrozumieć i opanować zasady oceniania opłacalności projektów inwestycyjnych, powinien wziąć w nim udział. To doskonała okazja dla osób pragnących nauczyć się zarządzania inwestycjami z praktycznej perspektywy, a także tych, którzy poszukują metod i technik pozwalających na efektywne wykorzystanie kapitału.

W szczególności szkolenie adresowane jest do osób na stanowiskach:

1. Controller Finansowy
2. Specjalista ds. Rachunkowości Zarządczej
3. Specjalista ds. Analizy Finansowej
4. Controller Inwestycji
5. Controller Projektów
6. Analityk Finansowy
7. Analityk Inwestycyjny
8. Menadżer Projektu
9. Kierownik Działu Budżetowania
10. Specjalista ds. Budżetowania
11. Specjalista ds. Zarządzania Ryzykiem
12. Kierownik Działu Controllingu
13. Dyrektor Controllingu
14. Kierownik Działu Inwestycji
15. Kierownik Działu Finansów
16. Dyrektor Finansowy (CFO)
17. i innych zainteresowanych tematyką controllingu inwestycji.



# Program szkolenia

## Controlling inwestycji (Investment Controlling) pomiar i analiza opłacalności inwestycji

1. Specyfika projektu a zakres niezbędnych analiz.
2. Controlling inwestycji według koncepcji Controlling Process Model 2.0
3. Perspektywa czasowa projektu i ryzyko prognozy.
4. Określenie kosztów zmian kompetencji firmy niezbędnych dla realizacji przedsięwzięcia.
5. Charakterystyka inwestycji w aktywa trwałe oraz w ..... aktywa obrotowe.
6. Nakłady inwestycyjne a koszty operacyjne CAPEX v OPEX.
7. Prognozowanie przepływów pieniężnych – Harmonogram i struktura przepływów.
8. Analiza otoczenia rynkowego i szacowanie przychodów / korzyści
  - a. Rynek i wartość rynku
  - b. pozycja konkurencyjna
9. Struktura kosztów projektu inwestycyjnego:
  - a. CAPEX v OPEX
  - b. Koszty stałe i zmienne, bezpośrednie i pośrednie.
  - c. Koszty utopione (sunk costs), koszty alternatywne i kalkulacyjne.

**10. Szacowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy (Working Capital Requirement)**

a. Koszt „inwestycji w zapasy i w należności”

**11. Źródła finansowania projektów a koszt kapitału.**

a. Stopa dyskontowa.

b. Koszt kapitału zaangażowanego w projekt. WACC.

**12. Procedura oceny opłacalności inwestycji – metody statyczne i dynamiczne:**

rachunek porównawczy kosztów, księgowa stopa zwrotu (ARR), okres zwrotu (PP),

zdyskontowany okres zwrotu (DPP), wartość bieżąca netto (NPV), wewnętrzna

stopa zwrotu (IRR), wskaźnik zyskowności (PI) – case study

**13. Scenariusze, analiza wrażliwości i monitoring realizacji.**

**14. Analiza Business Case'ów**

**Wymagania techniczne dotyczące szkolenia:**

Szkolenie prowadzone jest w formie warsztatów komputerowych na własnych komputerach, wszystkie zadania rozwiązywane są z wykorzystaniem MS Excel.

W przypadku szkolenia realizowanego w formie zdalnej zalecane jest, aby korzystać z dwóch monitorów. Dzięki funkcji rozszerzenia ekranu będą mogli Państwo na jednym ekranie obserwować prezentację trenera, a na drugim samodzielnie wykonywać zadania w arkuszu Excel.

Organizator zastrzega sobie możliwość ew. nieznacznej modyfikacji programu szkoleniowego.

**Zapisz się>>**







## Trener

### Dariusz Czarnecki

Autor biznes planów przedsięwzięć inwestycyjnych, wycen wartości przedsiębiorstw, audytów i wdrożeń systemów controllingu finansowego. Trener szkoleń z zakresu Controllingu inwestycji.

Absolwent Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego i podyplomowych studiów z Bankowości Inwestycyjnej na London Guildhal University. Doświadczenie zdobywał jako analityk finansowy w biurze maklerskim, Project Manager, przedsiębiorca, wykładowca finansówi ekonomiki przedsiębiorstw na uczelniach wyższych (min. Wydział Zarządzania na Uniwersytecie Gdańskim, Wyższa Szkoła Bankowa). Jest autorem biznes planów przedsięwzięć inwestycyjnych, wycen wartości przedsiębiorstw, audytów i wdrożeń systemów controllingu finansowego.

#### Pracował m.in. dla:

ABB Elbud, ADB Polska, Alior Bank, Altkom Akademia, Antalis, Bristol Myers Squibb, Bank Millennium, BUDIMEX, CEMEX, Ceramika PARADYŻ, KB Doraco, Elektrociepłownia Białystok, Elektrownia Bełchatów, Energa, Energa Kogeneracja, Energetyka Kaliska, Ergo Hestia, GDN Airport Services, GPEC, Harper Hygienics, HOCHTIEF, ING Nationale Nederlanden, WIKA-KFM Manometry, KROSS Rowery, Leroy Merlin, PLL LOT, NETIA, Nyborg Mawent, ORANGE, PCC Rokita, PERN „Przyjaźń”, Polska Grupa Farmaceutyczna, Philips Kętrzyn, Philips Piła, PKN Orlen, T-Mobile, PPG Deco (Polifarb Cieszyn, Wrocław), PSE, PSE Centrum, PTE Bankowy, PZU S.A, Rieber, Foods Polska, Svenska Fönster, Thomson, Toyota Motor Poland, Telekomunikacja Polska SA, TP EmiTel, Wyższa Szkołą Bankowa, VECTRA, Volkswagen Poznań, Volkswagen Bank, Volvo Polska, Zelmer, Grupa Żywiec...



Akademia Controllingu Sp. z o.o.  
ul. Towarowa 35/403A  
61-896 Poznań  
Tel.: 61 852 33 53  
info@akademiacontrollingu.pl  
[www.akademiacontrollingu.pl](http://www.akademiacontrollingu.pl)

Partner strategiczny  
i wyłączny przedstawiciel  
ICV w Polsce

International Association  
of Controllers



# Kontynuuj edukację, zdobądź prestiżowy dyplom i tytuł ACBP

Szkolenie „Controlling inwestycji (Investment Controlling) pomiar i analiza opłacalności inwestycji” jest częścią programu dyplomowego [Advanced Controlling Business Partner \(ACBP\)](#). Po ukończeniu szkolenia możesz kontynuować swoją edukację w ramach programu dyplomowego ACBP i zdobyć prestiżowy dyplom – [sprawdź szczegóły >>](#).

	NAZWA MODUŁU	16 DNI	PROJEKT	CERTYFIKAT	
MODUŁ I	CONTROLLING I PARTNERSTWO BIZNESOWE	5 DNI	PARTNERSTWO BIZNESOWE	CERTYFIKAT UKOŃCZENIA SZKOLENIA	
MODUŁ II	NOWOCZESNY RACHUNEK KOSZTÓW (ZPRK/RPCA)	4 DNI	RACHUNEK KOSZTÓW	SPECJALISTA DS. RACHUNKU KOSZTÓW	E1 P1
MODUŁ III	PLANOWANIE, BUDŻETOWANIE I PROGNOZOWANIE	3 DNI	BUDŻETOWANIE I PROGNOZOWANIE	SPECJALISTA DS. BUDŻETOWANIA I PROGNOZOWANIA	E2 P2
MODUŁ IV	CONTROLLING INWESTYCJI	2 DNI	CONTROLLING INWESTYCJI	SPECJALISTA DS. CONTROLLINGU INWESTYCJI	E3 P3
MODUŁ V	RAPORTOWANIE ZARZĄDCZE	2 DNI	RAPORTOWANIE ZARZĄDCZE	SPECJALISTA DS. RAPORTOWANIA ZARZĄDCZEGO	E4 P4



**ACBP**  
DIPLOMA

UDZIAŁ WE WSZYSTKICH 5 MODUŁACH  
ZALICZENIE 4 EGZAMINÓW  
REALIZACJA 5 PROJEKTÓW  
DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE  
ZALICZENIE EGZAMINU DYPLOMOWEGO

**Advanced Controlling Business Partner (ACBP)** to jedyny na polskim rynku szkoleń controllingowych zaawansowany program dyplomowy organizowany przez **Akademię Controllingu** oparty na nowoczesnej i praktycznej wiedzy wypracowywanej przez najważniejsze światowe organizacje zajmujące się controllingiem: **International Association of Controllers (ICV)** oraz **International Group of Controlling (IGC)**.

Głównym celem programu ACBP jest interdyscyplinarny rozwój kompetencji uczestników programu, w sposób umożliwiający im odgrywanie roli **PARTNERÓW BIZNESOWYCH** kadry zarządzającej.

Jeżeli chcesz dołączyć do prestiżowego grona absolwentów programu ACBP to skontaktuj się z nami lub zapisz się na [bezpłatny webinar](#) o ACBP.



# Kontakt



Akademia Controllingu Sp. z o.o.  
ul. Towarowa 35/403A  
61-896 Poznań

Tel.: 61 852 33 53

[info@akademiacontrollingu.pl](mailto:info@akademiacontrollingu.pl)  
[www.akademiacontrollingu.pl](http://www.akademiacontrollingu.pl)

