

<b>Nazwa zajęć:</b> Finanse małych i średnich przedsiębiorstw		Finances of small and medium-sized enterprises	
<b>Kierunek:</b> Zarządzanie			<b>Obowiązuje od roku ak.</b> 2022/2023
<b>Poziom:</b> I st. licencjacki	<b>Profil:</b> Praktyczny	<b>Grupa zajęć:</b> Specjalnościowe	
<b>Semestr:</b> 5	<b>Forma zaliczenia:</b> Z - zaliczenie na ocenę	<b>Punkty ECTS:</b> 4	<b>Zajęcia do wyboru:</b> Tak
<b>Język zajęć:</b> Polski			
Forma zajęć i liczba godzin na studiach stacjonarnych i niestacjonarnych:			
<b>Wykład</b> 15 / 8	<b>Ćwiczenia</b> 15 / 8	<b>Projekt</b> 15 / 8	<b>Suma godzin:</b> 45 / 24
<b>Specjalność:</b> Zarządzanie małymi i średnimi przedsiębiorstwami			
<b>Nazwiska osób odpowiedzialnych za zajęcia:</b> dr hab. Tomasz Cicirko			
<b>Opis zajęć:</b> Celem zajęć jest zapoznanie studentów z dokumentami sprawozdania finansowego: bilansem, rachunkiem wyników oraz cash flow, analizą wskaźnikową, wartością pieniądza w czasie oraz oceną opłacalności przedsięwzięć gospodarczych z wykorzystaniem kryterium NPV i IRR. Po zakończeniu nauki w ramach tego przedmiotu student powinien wykazać się umiejętnością sporządzania analizy wskaźnikowej firmy i nabyć umiejętności praktycznej oceny opłacalności inwestycji metodami dynamicznymi.			
<b>Cele dydaktyczne:</b>			
Przekazanie wiedzy dotyczącej oceny kondycji finansowej przedsiębiorstwa i podejmowania decyzji długoterminowych z uwzględnieniem metod oceny opłacalności inwestowania. Rozwijanie u studentów umiejętności praktycznego przeprowadzenia analizy finansowej firmy oraz oceny opłacalności przedsięwzięć gospodarczych.			
Przedstawienie zasad sporządzania analizy finansowej firmy, podejmowania decyzji finansowych w zakresie zapewnienia płynności i rentowności oraz oceny opłacalności przedsięwzięć inwestycyjnych.			
Rozwijanie umiejętności praktycznego wyliczania wskaźników finansowych w zakresie płynności, rentowności, zadłużenia i rotacji zapasów oraz wartości obecnej netto NPV i wewnętrznej stopy zwrotu IRR.			
Kształtowanie kompetencji umożliwiających samodzielne podejmowanie krótkoterminowych i długoterminowych decyzji finansowych w oparciu o wyliczenia wskaźników i uwzględnienie kryterium NPV i IRR.			
<b>Metody dydaktyczne:</b>			<b>Metody oceniania:</b>
MP1	wykład informacyjny		MO1 egzamin ustny
MP2	pogadanka		MO2 praca projektowa
MC1	projekt		
MC2	ćwiczenie praktyczne		

## Wykład

W1	Budowa, cechy i rola sprawozdań finansowych: bilansu i rachunku wyników
W2	Zasada memoriałowa i współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów
W3	Pojęcie płynności i rentowności firmy
W4	Konstrukcja wskaźników płynności i rentowności oraz zadłużenia
W5	Dźwignia finansowa i jej wykorzystanie w zarządzaniu finansami
W6	Wartość pieniądza w czasie
W7	Metody statyczne i dynamiczne oceny przedsięwzięć inwestycyjnych
W8	Zasady budżetowania w przedsiębiorstwie i typy budżetów: sztywne i elastyczne, zerowe i przyrostowe, odgórne i partycypacyjne.

## Cwiczenia

C1	Analiza wstępna (pozioma i pionowa) bilansu i rachunku wyników
C2	Wyliczenie wskaźników płynności I, II i III stopnia
C3	Wyliczenie wskaźników rentowności: sprzedaży, kapitału własnego, kapitału całkowitego, aktywów, kapitału akcyjnego, zadłużenia
C4	Ocena kondycji finansowej firmy na podstawie analizy wskaźnikowej
C5	Wyliczanie NPV i IRR dla projektów inwestycyjnych
C6	Ocena opłacalności inwestycji na podstawie wartości NPV i IRR

## Projekt

P1	Analiza wstępna (pozioma i pionowa) bilansu i rachunku wyników
P2	Wyliczenie wskaźników płynności I, II i III stopnia
P3	Wyliczenie wskaźników rentowności: sprzedaży, kapitału własnego, kapitału całkowitego, aktywów, kapitału akcyjnego, zadłużenia
P4	Ocena kondycji finansowej firmy na podstawie analizy wskaźnikowej
P5	Wyliczanie NPV i IRR dla projektów inwestycyjnych
P6	Ocena opłacalności inwestycji na podstawie wartości NPV i IRR

## Literatura podstawowa

1 M. Nowak, Zarządzanie finansami małych i średnich przedsiębiorstw, CeDeWu, Warszawa 2023.
---

## Literatura uzupełniająca

1 H. Waniak-Michalik, Pozabankowe źródła finansowania małych i średnich przedsiębiorstw, Wolters-Kluwer, 2007.
2 W. Pluta, Finanse małych i średnich przedsiębiorstw, PWE, Warszawa 2004.

## Warunki zaliczenia

Warunkiem zaliczenia przedmiotu jest oddanie projektu i jego pozytywna ocena oraz zaliczenie ustne z omawianych na wykładzie zagadnień. Studenci wchodzi na zaliczenie w zespołach 3-4 osobowych, losują pytania i udzielają odpowiedzi.

## Przykłady pytań zaliczeniowych

Omówić bilans i rachunek wyników  
 Omówić zasadę współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów  
 Omówić zasadę memoriałową  
 Omówić pojęcie płynności finansowej i rentowności  
 Omówić wskaźnik płynności I, II i III stopnia  
 Omówić wskaźnik rentowności kapitału całkowitego i własnego  
 Omówić zasady liczenia dźwigni finansowej  
 Wymienić i omówić czynniki wpływające na poziom stopy procentowej  
 Omówić wzór na FV – wartość przyszłą pieniądza w czasie  
 Omówić wzór na PV – wartość bieżąca pieniądza w czasie  
 Omówić formułę liczenia Wartości Obecnej Netto NPV  
 Omówić warunek opłacalności przedsięwzięcia według kryterium NPV  
 Omówić warunek opłacalności przedsięwzięcia według kryterium IRR  
 Omówić budżety sztywne i elastyczne  
 Omówić budżety zerowe i przyrostowe  
 Omówić budżety odgórne i partycypacyjne

### Obciążenie pracą studenta

*Studia stacjonarne/niestacjonarne*

Forma pracy studenta	Wykład		Ćwiczenia		Projekt		Suma	
Zajęcia z bezpośrednim udziałem nauczyciela	15 g	8 g	15 g	8 g	15 g	8 g	45 g	24 g
Zapoznanie się z literaturą przedmiotu	10 g	15 g					10 g	15 g
Przygotowanie się do zajęć			5 g	10 g	10 g	11 g	15 g	21 g
Przygotowanie się do kolokwium	10 g	15 g					10 g	15 g
Realizacja zadanych ćwiczeń i zadań			10 g	10 g			10 g	10 g
Przygotowanie sprawozdania z ćwiczeń								
Przygotowanie projektu / pracy					10 g	15 g	10 g	15 g
Przygotowanie się i udział w egzaminie								
	35 g	38 g	30 g	28 g	35 g	34 g	100 g	100 g

Efekty uczenia się	KEK	Treści kształcenia	Metody dydaktyczne	M. oceniania
Zna pojęcie płynności i rentowności firmy oraz zasady analizy finansowej.	K_W01	W3, W4, W5	MP1, MP2	MO1
Rozumie mechanizm dźwigni finansowej oraz zagadnienie wartości pieniądza w czasie.	K_W02	W5, W6	MP1, MP2	MO1

Zna i rozumie budowę, cechy i rolę sprawozdań finansowych oraz zasady budżetowania w przedsiębiorstwie. Zna i rozumie zasadę memoriałową i współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów; Zna i rozumie metody statyczne i dynamiczne oceny przedsięwzięć inwestycyjnych.	K_W03	W1, W2, W7, W8	MP1, MP2	MO1
Potrafi wykonać analizę wstępną bilansu i rachunku wyników, wskaźnikową firmy oraz analizę opłacalności inwestycji według kryterium NPV i IRR	K_U03	W1-W8 C1-C6 P1-P6	MP1, MP2, MC1 MC2	MO2
Jest świadomy potrzeby sporządzania analizy wskaźnikowej w ocenie kondycji finansowej firmy oraz oceny opłacalności projektów gospodarczych według kryteriów NPV i IRR.	K_K02	W1-W8 C1-C6 P1-P6	MP1, MP2, MC1, MC2	MO1, MO2