



## KARTA PRZEDMIOTU

|                |  |                  |                   |                           |
|----------------|--|------------------|-------------------|---------------------------|
| Kod przedmiotu |  | Nazwa przedmiotu | w jęz. polskim    | <b>ANALIZA FINANSOWA</b>  |
|                |  |                  | w jęz. angielskim | <b>FINANCIAL ANALYSIS</b> |

|                    |                                |
|--------------------|--------------------------------|
| Kierunek           | <b>Innowacyjna Gospodarka</b>  |
| Specjalność        | <b>Rachunkowość i finanse</b>  |
| Poziom kształcenia | <b>studia drugiego stopnia</b> |
| Forma studiów      | <b>stacjonarne</b>             |
| Profil kształcenia | <b>ogólnoakademicki</b>        |
| Status przedmiotu  | <b>obowiązkowy</b>             |
| Rygor              | <b>egzamin</b>                 |

| Semestr studiów               | Liczba punktów ECTS | Liczba godzin w tygodniu |   |   |   | Liczba godzin w semestrze |    |   |   |
|-------------------------------|---------------------|--------------------------|---|---|---|---------------------------|----|---|---|
|                               |                     | W                        | C | L | P | W                         | C  | L | P |
| III                           | 5                   | 1                        | 2 |   |   | 15                        | 30 |   |   |
| <b>Razem w czasie studiów</b> |                     |                          |   |   |   | <b>45</b>                 |    |   |   |

### Wymagania w zakresie wiedzy, umiejętności i innych kompetencji

Wiedza o tzw. finansowym otoczeniu przedsiębiorstwa, zaawansowana wiedza i umiejętności z zakresu rachunkowości i sprawozdawczości finansowej.

### Cele przedmiotu

Utrwalenie umiejętności z zakresu tzw. standardowej analizy sprawozdań finansowych przedsiębiorstw.  
Zdobycie wiedzy i umiejętności z zakresu analizy wartości przedsiębiorstwa.  
Poznanie i stosowanie modeli finansowych sygnalizujących zagrożenia upadłością przedsiębiorstwa.

### Osiągane efekty uczenia się dla przedmiotu (EKP)

| Symbol | Po zakończeniu przedmiotu student:  | Odniesienie do kierunkowych efektów uczenia się |
|--------|---|---|
| EKP_01 | analizuje i ocenia efektywność sprzedaży, aktywów / kapitałów, zasobów ludzkich, w tym z punktu widzenia kreowania wartości przedsiębiorstwa, | NK_W01, NK_W06, NK_U02, NK_U03                  |
| EKP_02 | wyjaśnia ograniczenia stosowania standardowych mierników efektywności,  | NK_W01, NK_W06, NK_U02, NK_U03, NK_U14          |
| EKP_03 | definiuje oraz analizuje i ocenia wartość dodaną ,  | NK_W01, NK_W06, NK_U02, NK_U03                  |
| EKP_04 | definiuje, mierzy, interpretuje i ocenia ekonomiczną wartość dodaną,  | NK_W01, NK_W06, NK_U02, NK_U03, NK_U14          |
| EKP_05 | analizuje i ocenia płynność finansową przedsiębiorstwa,   | NK_W01, NK_W06, NK_U02, NK_U03                  |
| EKP_06 | ocenia z pomocą modeli finansowych, zagrożenie przedsiębiorstwa upadłością,   | NK_W01, NK_W06, NK_U02, NK_U03                  |
| EKP_07 | uzasadnia potrzebę i kierunki wiązania diagnoz ekonomiczno – finansowych  | NK_W01, NK_W06,                                 |

|  |  |                                |
|--|--|--------------------------------|
|  | przedsiębiorstwa bazujących na sprawozdaniach finansowych z warunkami rynkowymi. | NK_U01, NK_U02, NK_U03, NK_U14 |
|--|--|--------------------------------|

| Treści programowe  | Liczba godzin |           |   |   | Odniesienie do EKP               |
|--|---------------|-----------|---|---|----------------------------------|
|  | W             | C         | L | P |                                  |
| Cel, zakres i metody standardowej analizy sprawozdań finansowych w podziale na analizę efektywności, wypłacalności i związanych z tymi kryteriami ryzyk.                           | 3             | 8         |   |   | EKP_01, EK_P05                   |
| Dyskusja zalet i wad standardowych mierników efektywności (zyskowności), przegląd i interpretacja mierników alternatywnych, ukierunkowanych na kreowanie wartości przedsiębiorstwa | 0,5           | 2         |   |   | EKP_02                           |
| Interpretacja wartości dodanej (w powiązaniu z VAT) oraz metoda jej analizy i oceny z punktu widzenia kreowania wartości przedsiębiorstwa,   | 1             | 2         |   |   | EKP_03                           |
| Interpretacja i procedury szacowania kosztu kapitału własnego jako czynnika kształtującego ekonomiczną wartość dodaną (EWD)  | 2             | 4         |   |   | EKP_04                           |
| Definicja i alternatywne mierniki EWD, interpretacja wielkości EWD jako celu działalności przedsiębiorstwa.  | 2,5           | 5         |   |   | EKP_04                           |
| Cel, zakres i metody analizy płynności finansowej – mierniki bilansowe, cykl środków pieniężnych, wielkość i struktura przepływów pieniężnych.                                     | 2             | 5         |   |   | EKP_05                           |
| Istota funkcji dyskryminacji, przegląd znanych funkcji (modeli finansowych), zastosowanie wybranego modelu do oceny zagrożenia przedsiębiorstwa upadłością.                        | 2             | 2         |   |   | EKP_06                           |
| Maksymalizacja wartości przedsiębiorstwa jako cel zarządzania, przegląd i dyskusja rynkowych czynników kształtujących wartość przedsiębiorstwa.                                    | 2             | 2         |   |   | EKP_02, EKP_04<br>EKP_05, EKP_05 |
| <b>Łącznie godzin</b>  | <b>15</b>     | <b>30</b> |   |   |                                  |

| Metody weryfikacji efektów uczenia się dla przedmiotu |      |               |                 |           |              |         |             |                       |      |
|---|------|---------------|-----------------|-----------|--------------|---------|-------------|-----------------------|------|
| Symbol EKP  | Test | Egzamin ustny | Egzamin pisemny | Kolokwium | Sprawozdanie | Projekt | Prezentacja | Zaliczenie praktyczne | Inne |
| EKP_01  |      |               | X               |           |              |         |             |                       |      |
| EKP_02  |      |               | X               |           |              |         |             |                       |      |
| EKP_02  |      |               | X               |           |              |         |             |                       |      |
| EKP_02  |      |               | X               |           |              |         |             |                       |      |
| EKP_02  |      |               | X               |           |              |         |             |                       |      |
| EKP_02  |      |               | X               |           |              |         |             |                       |      |
| EKP_02  |      |               | X               |           |              |         |             |                       |      |
| EKP_02  |      |               | X               |           |              |         |             |                       |      |

| Kryteria zaliczenia przedmiotu   |
|----------------------------------|
| 51% punktów z pisemnego egzaminu |

Uwaga: student otrzymuje ocenę powyżej dostatecznej, jeżeli uzyskane efekty kształcenia przekraczają wymagane minimum.

| Nakład pracy studenta   |   |           |             |   |
|---|---|-----------|-------------|---|
| Forma aktywności  | Szacunkowa liczba godzin przeznaczona na zrealizowanie aktywności |           |             |   |
|   | W   | C         | L           | P |
| Godziny kontaktowe  | 15  | 30        |             |   |
| Czytanie literatury   | 15  |           |             |   |
| Przygotowanie do zajęć ćwiczeniowych, laboratoryjnych, projektowych |   | 33        |             |   |
| Przygotowanie do egzaminu, zaliczenia                               |   | 20        |             |   |
| Opracowanie dokumentacji projektu/sprawozdania                      |   |           |             |   |
| Uczestnictwo w zaliczeniach i egzaminach                            | 2   |           |             |   |
| Udział w konsultacjach  | 2   | 8         |             |   |
| <b>Łącznie godzin</b>   | <b>34</b>   | <b>91</b> |             |   |
| <b>Sumaryczna liczba godzin dla przedmiotu</b>                      | <b>125</b>  |           |             |   |
| <b>Sumaryczna liczba punktów ECTS dla przedmiotu</b>                | <b>5</b>  |           |             |   |
|   | <b>Liczba godzin</b>  |           | <b>ECTS</b> |   |

|   |    |   |
|---|----|---|
| Obciążenie studenta związane z zajęciami praktycznymi   | 63 | 2 |
| Obciążenie studenta na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich | 57 | 3 |

#### **Literatura podstawowa**

Gołębiowski G., Szczepankowski P., Analiza wartości przedsiębiorstwa, Difin, 2007

Maćkowiak E., *Ekonomiczna wartość dodana*, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, 2011

Skoczylas W. (red.), *Analiza sprawozdawczości finansowej przedsiębiorstwa*, Stowarzyszenie Księgowych w Polsce, 2009

#### **Literatura uzupełniająca**

Karmańska A., Wartość ekonomiczna w systemie informacyjnym rachunkowości finansowej, Difin, 2009

Prusak B., Nowoczesne metody prognozowania zagrożenia finansowego przedsiębiorstw, Difin, Warszawa 2005.

Suszyński C. (red.), *Przedsiębiorstwo. Wartość. Zarządzanie*, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa 2007.

#### **Osoba odpowiedzialna za przedmiot**

Dr Andrzej Pogorzelski

#### **Pozostałe osoby prowadzące przedmiot**

Dr Agnieszka Hajduk