



Gdańska Fundacja
Kształcenia
Menedżerów

★★★★★ 4,8 / 5
95 ocen

Rachunek Opłacalności i Analiza Finansowa Projektów

Numer usługi 2026/04/13/5456/3483097

📍 Gdańsk
🏢 Usługa szkoleniowa
📅 stacjonarna
👥 Zajęcia grupowe
🕒 16:00 h
📅 20.03.2027 do 21.03.2027

2 767,50 PLN brutto
2 250,00 PLN netto
172,97 PLN brutto/h
140,63 PLN netto/h
150,00 PLN cena rynkowa ⓘ

Informacje podstawowe

Kategoria	Finanse i bankowość / Finanse i doradztwo finansowe
Grupa docelowa usługi	Szkolenie przeznaczone jest dla osób realizujących projekty, członków zespołów projektowych, wykonawców prac projektowych, jak też osób, które przygotowują się do prowadzenia projektów.
Minimalna liczba uczestników	5
Maksymalna liczba uczestników	25
Data zakończenia rekrutacji	19-03-2027
Forma prowadzenia usługi	stacjonarna
Liczba godzin usługi	16
Podstawa uzyskania wpisu do BUR	Certyfikat systemu zarządzania jakością wg. ISO 9001:2015 (PN-EN ISO 9001:2015) - w zakresie usług szkoleniowych

Cel

Cel edukacyjny

Celem szkolenia jest przygotowanie uczestników do racjonalnej oceny opłacalności projektów inwestycyjnych oraz podejmowania decyzji inwestycyjnych w oparciu o analizę finansową i zdyskontowane przepływy pieniężne.

Efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia i Metody walidacji

Efekty uczenia się	Kryteria weryfikacji	Metoda walidacji
Wiedza: Zna zasady oceny opłacalności projektów inwestycyjnych oraz rozumie pojęcie wartości pieniądza w czasie i kluczowe wskaźniki finansowe.	Poprawnie wyjaśnia pojęcie wartości pieniądza w czasie; definiuje i interpretuje wskaźniki NPV, IRR, PP, DPP, PI; rozróżnia rodzaje projektów inwestycyjnych oraz wskazuje znaczenie przepływów pieniężnych i stopy dyskonta (WACC).	Test teoretyczny z wynikiem generowanym automatycznie
Umiejętności: Potrafi analizować opłacalność projektów inwestycyjnych na podstawie danych finansowych.	Na podstawie danych liczbowych oblicza przepływy pieniężne projektu, wyznacza wskaźniki opłacalności (NPV, IRR, PP, DPP), interpretuje wyniki analizy oraz przeprowadza podstawową analizę wrażliwości i scenariuszową.	Test teoretyczny z wynikiem generowanym automatycznie
Kompetencje społeczne: Potrafi formułować i komunikować rekomendacje inwestycyjne z uwzględnieniem ryzyka i niepewności.	Dobiera argumenty finansowe adekwatne do odbiorcy, formułuje wnioski i rekomendacje dotyczące realizacji lub odrzucenia projektu, wskazuje kluczowe ryzyka oraz ograniczenia analizy finansowej projektu.	Test teoretyczny z wynikiem generowanym automatycznie

Kwalifikacje i kompetencje

Kompetencje

Usługa prowadzi do nabycia kompetencji.

Warunki uznania kompetencji

Pytanie 1. Czy dokument potwierdzający uzyskanie kompetencji lub wyrażnie z nim powiązane inne dokumenty związane ze wsparciem zawierają opis efektów uczenia się?

TAK

Pytanie 2. Czy dokument lub wyrażnie z nim powiązane inne dokumenty związane ze wsparciem potwierdzają, że walidacja została przeprowadzona w oparciu o zdefiniowane w efektach uczenia się kryteria ich weryfikacji i zgodnie z zaplanowanymi metodami walidacji?

TAK

Pytanie 3. Czy dokument lub wyrażnie z nim powiązane inne dokumenty związane ze wsparciem potwierdzają zastosowanie rozwiązań zapewniających rozdzielenie procesów kształcenia i szkolenia od walidacji?

TAK

Program

PROJEKTY INWESTYCYJNE RODZAJE I TYPY

- rodzaje inwestycji
- typy inwestycji z punktu widzenia generowanych przepływów
- rodzaje korzyści
- inwestycje wymuszone

MATEMATYKA FINANSOWA – WARTOŚĆ PIENIĄDZA W CZASIE

- stopa dyskonta – WACC – średnio ważony koszt kapitału
- nominalna i efektywna stopa procentowa (NAR, EAR)
- wartość przyszła i kapitalizacja (FV)
- wartość bieżąca i dyskontowanie (PV)
- wartość przyszła annuity (FVA)
- wartość bieżąca annuity (PVA)
- wartość bieżąca perpetuity (PVP)
- wartość rezydualna (RV), metody jej szacowania i kalkulacji

NARZĘDZIA I METODY OCENY PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH

W OPARCIU O PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

- wartość bieżąca netto (NPV, NTV)
- wewnętrzna stopa zwrotu (IRR)
- wskaźniki: PI; NPVR; V.I.R
- metoda czasu zwrotu (PP, DPP)
- marginesy bezpieczeństwa

SZACOWANIE PARAMETRÓW FINANSOWYCH PRO FORMA DLA PROJEKTU

- P&L: EBITDA, EBIT; EBT; EAT
- podstawowe pojęcia związane z rachunkiem przepływów pieniężnych generowanych przez projekt:
- CF, FCF, FCFF, FCFE, DCF, DCFE, DCFE.
- podstawowe pojęcia związane z konstrukcją bilansów pro forma dla projektu
- amortyzacja środków trwałych i jej rola w przepływach pieniężnych
- szacowanie zmian w kapitale pracującym
- szacowanie wartości końcowej (rezydualnej) projektu

BEZWZGLĘDNY RACHUNEK OPŁACALNOŚCI PROJEKTU – STUDIUM PRZYPADKU: „ELEKTROWNIA”

- szacowanie horyzontu czasowego
- szacowanie nakładów inwestycyjnych
- szacowanie amortyzacji podatkowej i bilansowej w odniesieniu do poszczególnych składników majątku trwałego wchodzących w skład projektu
- szacowanie przychodów, kosztów i wyniku finansowego
- szacowanie przepływów pieniężnych generowanych przez projekt
- szacowanie zmian w kapitale pracującym
- metody i szacowanie wartości rezydualnej
- szacowanie poszczególnych pozycji bilansów pro forma
- analiza relacji: zysk a przepływy gotówkowe w okresie projekcji projektu
- projekcje finansowe pro forma:

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI PROJEKTU – SYMULACJE W ARKUSZACH KALKULACYJNYCH

- jedno i wielokierunkowe analizy projektu metodą odchylania parametrów o +/- 10%
- jedno i wielokierunkowe analizy wrażliwości projektu metodą progu efektywności NPV = 0
- analiza scenariuszowa

ASPEKTY KAPITAŁOWE PROJEKTU INWESTYCYJNEGO

- źródła finansowania i ich koszt
- finansowanie projektu kapitałami własnymi i/lub obcymi
- analiza wpływu obcych źródeł finansowania na finansową efektywność projektu – dźwignia finansowa
- projekcje przepływów pieniężnych związanych z obsługą długu

WZGLĘDNY RACHUNEK OPŁACALNOŚCI

- problemy wynikające z różnorodności porównywanych projektów

- prezentacja metodologii

PODSUMOWANIE – ANALIZA WYBRANYCH PRZYPADKÓW

- wyniki i ich podatność na manipulację
- analiza efektywności projektu z uwzględnieniem efektów zewnętrznych
- analiza efektywności grupy projektów realizowanych przez grupę kapitałową

Harmonogram

Liczba pozycji harmonogramu: 0

Przedmiot / temat	Prowadzący	Data realizacji zajęć	Godzina rozpoczęcia	Godzina zakończenia	Liczba godzin
Brak wyników.					

Cennik

Jeżeli korzystasz z dofinansowania i usługa stanowi usługę kształcenia zawodowego lub przekwalifikowania zawodowego wraz z usługą lub dostawą towarów ściśle związaną z usługami kształcenia zawodowego lub przekwalifikowania zawodowego to możesz mieć możliwość skorzystania za zwolnienia z podatku VAT na podstawie art. 43 ust. 1 pkt 29 lit. c ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług, jeśli usługa w całości jest finansowana ze środków publicznych lub § 3 ust. 1 pkt 14 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 grudnia 2013 r. w sprawie zwolnień od podatku od towarów i usług oraz warunków stosowania tych zwolnień w przypadku, gdy usługa jest finansowana w co najmniej 70% ze środków publicznych.

Cennik

Rodzaj ceny	Cena
Koszt przypadający na 1 uczestnika brutto	2 767,50 PLN
Koszt przypadający na 1 uczestnika netto	2 250,00 PLN
Koszt osobogodziny brutto	172,97 PLN
Koszt osobogodziny netto	140,63 PLN

Prowadzący

Liczba prowadzących: 0

Brak wyników.

Informacje dodatkowe

Informacje o materiałach dla uczestników usługi

Uczestnicy szkolenia otrzymują komplet materiałów szkoleniowych, które zawierają materiały:

- warsztatowe (arkusze pracy, opisy ćwiczeń, testy)
- opisowe (zawierające niezbędną wiedzę teoretyczną)

Informacje dodatkowe

Szkolenie jest zwolnione z VAT, jeśli jest finansowane w co najmniej 70% ze środków publicznych.

Prowadzącym zajęcia jest trener i konsultant klasy międzynarodowej o dużym doświadczeniu i praktyce w przemyśle, przeszkolony przez specjalistów zachodnich w zakresie nowoczesnych metod dydaktycznych.

W przypadku zajęć trwających powyżej 4 godzin uczestnikowi przysługuje przerwa 15 minut.

Adres

al. Grunwaldzka 472
80-309 Gdańsk
woj. pomorskie

Kontakt



Jolanta Jagłowska

E-mail j.jaglowska@gfkm.pl

Telefon (+48) 602 213 590