



Rachunek Opłacalności Projektów Inwestycyjnych

Numer usługi 2026/04/24/5456/3512331

3 136,50 PLN brutto
2 550,00 PLN netto
149,36 PLN brutto/h
121,43 PLN netto/h
150,00 PLN cena rynkowa ⓘ

Gdańska Fundacja
Kształcenia
Menedżerów

★★★★★ 4,7 / 5

89 ocen

📍 Gdańsk

🏢 Usługa szkoleniowa

📄 stacjonarna

🕒 21:00 h

📅 10.12.2026 do 12.12.2026

Informacje podstawowe

Kategoria	Finanse i bankowość / Finanse i doradztwo finansowe
Grupa docelowa usługi	Szkolenie przeznaczone jest dla kadry kierowniczej średniego i wyższego szczebla zarządzania oraz strategicznych pracowników firmy.
Minimalna liczba uczestników	5
Maksymalna liczba uczestników	30
Data zakończenia rekrutacji	09-12-2026
Forma prowadzenia usługi	stacjonarna
Liczba godzin usługi	21
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

Przygotowanie uczestników do racjonalnej oceny opłacalności projektów inwestycyjnych na podstawie danych finansowych (w tym zdyskontowanych przepływów pieniężnych) oraz do wspierania decyzji inwestycyjnych doborem właściwych wskaźników i analiz.

Efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia i Metody walidacji

Efekty uczenia się	Kryteria weryfikacji	Metoda walidacji
<p>Wiedza: Zna metody oceny opłacalności projektów inwestycyjnych oraz pojęcia związane z wartością pieniądza w czasie.</p> <p>Umiejętności: Potrafi zbudować i zinterpretować model finansowy projektu oraz ocenić jego efektywność.</p>	<p>Wyjaśnia pojęcia PV/FV, stopę dyskonta (WACC), NPV, IRR, PP/DPP, PI oraz wskazuje, kiedy stosować poszczególne wskaźniki i jakie mają ograniczenia.</p> <p>Na podstawie danych (case) przygotowuje projekcje przepływów i kluczowe elementy pro forma (P&L/CF/bilans w zakresie wymaganym do oceny), oblicza NPV/IRR/PP(DPP)/PI i formułuje wnioski decyzyjne.</p>	<p>Test teoretyczny z wynikiem generowanym automatycznie</p> <p>Test teoretyczny z wynikiem generowanym automatycznie</p>
<p>Kompetencje społeczne: Potrafi uzasadniać rekomendacje inwestycyjne i komunikować je interesariuszom w sposób zrozumiały i oparty na danych.</p>	<p>Formułuje jasne rekomendacje (realizować/odrzuć/zmienić założenia), wskazuje kluczowe ryzyka i wrażliwości, komunikuje konsekwencje finansowe oraz broni założeń analizy w dyskusji.</p>	<p>Test teoretyczny z wynikiem generowanym automatycznie</p>

Kwalifikacje

Kompetencje

Usługa prowadzi do nabycia kompetencji.

Warunki uznania kompetencji

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

TAK

Pytanie 2. Czy dokument lub wyraźnie 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 wyraźnie 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, DCFF, 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 odchylenia parametrów o +/- 10%
- jedno i wielokierunkowe analizy wrażliwości projektu metodą prognozy 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

ANALIZA WYBRANYCH PRZYPADKÓW

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

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ PRZEDSIĘBIORSTW

- źródła finansowania działalności gospodarczej dostępne na polskim rynku finansowym
- krajowy rynek finansowy (kapitałowy, pieniężny i kredytowy)
- produkty i usługi finansowe oferowane przez banki
- zarządzanie gotówką i współpraca z bankami
- alternatywne źródła kapitału (leasing, factoring)

Harmonogram

Liczba pozycji harmonogramu: 11

Przedmiot / temat	Prowadzący	Data realizacji zajęć	Godzina rozpoczęcia	Godzina zakończenia	Liczba godzin
1 z 11 Projekty inwestycyjne rodzaje i typy	Lucjan Śledź	10-12-2026	08:30	10:00	01:30
2 z 11 Matematyka finansowa – wartość pieniądza w czasie	Lucjan Śledź	10-12-2026	10:00	12:00	02:00
3 z 11 Narzędzia i metody oceny projektów inwestycyjnych w oparciu o przepływy pieniężne	Lucjan Śledź	10-12-2026	12:00	14:00	02:00
4 z 11 Szacowanie parametrów finansowych pro forma dla projektu	Lucjan Śledź	10-12-2026	14:00	15:30	01:30
5 z 11 Bezwzględny rachunek opłacalności projektu – studium przypadku: „elektrownia”	Lucjan Śledź	11-12-2026	08:30	10:00	01:30

Przedmiot / temat	Prowadzący	Data realizacji zajęć	Godzina rozpoczęcia	Godzina zakończenia	Liczba godzin
6 z 11 Analiza wrażliwości projektu – symulacje w arkuszach kalkulacyjnych	Lucjan Śledź	11-12-2026	10:00	12:00	02:00
7 z 11 Aspekty kapitałowe projektu inwestycyjnego	Lucjan Śledź	11-12-2026	12:00	13:00	01:00
8 z 11 Względny rachunek opłacalności	Lucjan Śledź	11-12-2026	13:00	14:00	01:00
9 z 11 Analiza wybranych przypadków	Lucjan Śledź	11-12-2026	14:00	15:30	01:30
10 z 11 Źródła finansowania działalności inwestycyjnej przedsiębiorstw	Tomasz Sowiński	12-12-2026	08:30	15:10	06:40
11 z 11 Test teoretyczny z wynikiem generowanym automatycznie	Tomasz Sowiński	12-12-2026	15:10	15:30	00:20

Cennik

Jeżeli korzystasz z dofinansowania w wysokości co najmniej 70% przysługuje Tobie zwolnienie z podatku VAT

Cennik

Rodzaj ceny	Cena
Koszt przypadający na 1 uczestnika brutto	3 136,50 PLN
Koszt przypadający na 1 uczestnika netto	2 550,00 PLN
Koszt osobogodziny brutto	149,36 PLN

Prowadzący

Liczba prowadzących: 2



1 z 2

Lucjan Śledź

Specjalizuje się w szkoleniach dotyczących zarządzania strategicznego i finansowego oraz oceny finansowej projektów inwestycyjnych. Do jego kluczowych kwalifikacji należą zarządzanie finansami, zarządzanie małymi i średnimi przedsiębiorstwami, tworzenie i analizowanie biznes planów. Zajmuje się planowaniem inwestycyjnym oraz analizuje efektywności przedsięwzięć inwestycyjnych. Jest członkiem i przewodniczącym rad nadzorczych w spółkach akcyjnych notowanych na giełdzie.

Dyrektor ds. Rozwoju w Gdańskiej Fundacji Kształcenia Menedżerów, wykładowca na Profesjonalnym Studium Finansów, Podyplomowych Studiach Zarządzania Projektami dla Menedżerów oraz programu Executive Master of Business Administration.

Z wykształcenia jest ekonomistą, ukończył Ekonomikę i Organizację Produkcji na Uniwersytecie Gdańskim.

W swej praktyce konsultanta przeprowadził liczne programy szkoleniowe dla wielu firm, m.in. Bridgestone, Delphi Mechatronic Systems, Energa, Federal-Mogul Bimet, GlaxoSmithKline Pharmaceuticals, Grupa LOTOS, Grupa Żywiec, Hortex Holding, Intercell, International Paper Kwidzyn, K.P.B. UNI-BUD, Kimberly-Clark, LU Polska, Mazowiecka Spółka Gazownictwa, Nordea Bank Polska, PERN, Philip Morris Polska, Philips Consumer Electronics Industries Poland.

Posiada 25-letnie doświadczenie w prowadzeniu szkoleń z zakresu finansów dla niefinansistów.

W ostatnich 4 latach pan Lucjan Śledź przeprowadził 344 godziny szkoleniowe w podobnej tematyce.



2 z 2

Tomasz Sowiński

Specjalizuje się w zarządzaniu finansami przedsiębiorstw, wykorzystaniu narzędzi ochrony przed ryzykiem finansowym oraz ocenie projektów inwestycyjnych i źródeł finansowania. Prowadzi również szkolenia z zakresu ekonomicznego zarządzania przedsiębiorstwami oraz prowadzenia działalności gospodarczej.

Jako Prezes Zarządu firmy Synergia 99 Sp. z o.o. odpowiadał za całość funkcjonowania przedsiębiorstwa. Jako lider realizował projekty w ramach restrukturyzacji i reorganizacji Stoczni Gdynia SA. Jako praktyk zarządzania i trener szkolił pracowników wszystkich szczebli zarządczych w wielu firmach polskich oraz dużych holdingach międzynarodowych. Inicjator i współwłaściciel firm EG Project Sp. z o.o.

Jest magistrem ekonomii oraz absolwentem Instytutu Handlu Zagranicznego Uniwersytetu Gdańskiego w specjalizacji Finanse Międzynarodowe.

Od wielu lat współpracuje z Gdańską Fundacją Kształcenia Menedżerów. W ramach Executive Master of Business Administration prowadzi zajęcia z Ekonomicznych Aspektów Zarządzania, Zarządzania Finansowego oraz Zaawansowanego Zarządzania Finansowego.

Doświadczenie zawodowe zdobył pracując m.in.: w

PKO Bank Polski, Grupa Kapitałowa Stoczni Gdynia S.A., spółka ochrony Euro-Guard Sp. z o.o.

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