

## **Tytuł kursu: Grupy kapitałowe – tworzenie, przekształcanie, zarządzanie**

**Semestr:** semestr 4, II rok studia licencjackie stacjonarne

**Autor kursu:** Dr hab. Czesław Zając, prof. UE; Dr inż. Mirosław Karaś;  
Dr hab. Wojciech Misiński.

**Opis /charakterystyka przedmiotu:** obejmuje istotę, przyczyny tworzenia, cele, rodzaje, cechy, przekształcenia grup kapitałowych oraz metody zarządzania nimi. Grupy kapitałowe są powszechną formą organizacyjną podmiotów gospodarczych, występującą w Polsce i innych krajach. Stwarzają one określone możliwości, ale i zagrożenia zarówno dla gospodarki, jak i tworzących je podmiotów gospodarczych. Różnią się one od przedsiębiorstw, funkcjonujących jako „niezłożone” podmioty gospodarcze, rozbudowaną strukturą, powiązaniem wewnętrznymi, sposobem zarządzania. Podlegają szczególnej regulacji prawnej.

### **Tematyka poszczególnych zajęć:**

- 1) Istota grupy kapitałowej (ujęcie z zakresu nauk o zarządzaniu, prawa spółek handlowych, ustawy o rachunkowości, prawa podatkowego).
- 2) Przyczyny tworzenia grup kapitałowych.
- 3) Rodzaje grup kapitałowych.
- 4) Powiązania w grupach kapitałowych
- 5) Modele zarządzania grupami kapitałowymi (rozmieszczenie funkcji, rola spółki nadrzędnej).
- 6) Szanse i zagrożenia dla gospodarki rynkowej wynikające z istnienia grup kapitałowych.
- 7) Sposoby przekształcania grup kapitałowych.
- 8) Konsolidacja bilansu w grupie kapitałowej.
- 9) Podatkowe grupy kapitałowe.
- 10) Ceny transakcyjne w grupach kapitałowych.
- 10) Istota, przesłanki i motywy przejęć i fuzji jako strategii rozwoju przedsiębiorstw poprzez wzrost zewnętrzny.
- 11) Rodzaje przejęć i fuzji przedsiębiorstw.
- 12) Organizacyjne i społeczne problemy przejęć i fuzji przedsiębiorstw
- 13) Bariery integracji przedsiębiorstw w ramach przejęć i fuzji
- 14) Alianse strategiczne jako ugrupowanie przedsiębiorstw oparte na współdziałaniu (istota, przyczyny tworzenia, rodzaje)

### **Literatura:**

#### Pozycje podstawowe:

1. M. Trocki, *Grupy kapitałowe. Tworzenie i funkcjonowanie*, PWN, Warszawa 2004.
2. Z. Kreft,  *Holding. Grupa kapitałowa*, PWE Warszawa, 2004.
3. H. Jagoda, B. Haus,  *Holding. Organizacja i funkcjonowanie*, PWE, Warszawa 1995.
4. J. Taborek – Mazur,  *Holding w aspekcie prawnym, bilansowym i podatkowym*, Oficyna Ekonomiczna, Kraków 2005.
5. Cz. Zając,  *Społeczne i organizacyjne problemy przejęć i fuzji przedsiębiorstw*, Wydawnictwo Akademii Ekonomicznej, Wrocław 2006.

#### Pozycje uzupełniające:

1. M. Romanowska M. (red.), M. Trocki (red.), B. Wawrzyniak (red.),  *Grupy kapitałowe*, Difin, Warszawa 2000.
2. W. Frąckowiak (red.),  *Fuzje i przejęcia*, PWE, Warszawa 2009.

**Wymagania wstępne:**

Kursy: Podstawy zarządzania, Nauka o organizacji, Mikroekonomia.

**Efekty kształcenia:**

Poznanie przez studentów podstaw ekonomicznych, organizacyjnych i prawnych organizacji i funkcjonowania grup kapitałowych. Wykształcenie umiejętności analizy i oceny sposobów ich tworzenia i przekształcania oraz zarządzania nimi.

**Forma kursu:** wykład audytoryjny.

**Liczba godzin w semestrze:** 30

**Liczba miejsc:** 90

**Forma zaliczenia:** zaliczenie z oceną