

## Spis treści / Table of contents

Marek Masztalerz, <i>Od Zespołu Redakcyjnego</i> – Editorial .....	7
Ewa Chrostowska, Katarzyna Koleśnik, <i>Kontynuacja działalności w raportach finansowych spółek giełdowych w okresie pandemii COVID-19 – wyniki badania empirycznego</i> – Going concern in the financial reports of listed companies during the COVID-19 pandemic – the results of an empirical study .....	9
Tomasz Czapła, Ewa Walińska, <i>Rachunkowość z perspektywy nauk o zarządzaniu i jakości – głos w dyskusji</i> – Accounting from the perspective of management and quality sciences – voice in the discussion .....	29
Małgorzata Czerny, <i>Subkultura systemów rachunkowości w Rosji i państwach nadbałtyckich w świetle koncepcji G. Hofstede i S. Graya</i> – The accounting subculture of Russia and the Baltic states in the light of Hofstede and Gray’s concept .....	51
Katarzyna Gierczak, Katarzyna Kobiela-Pionnier, <i>Wdrożenie technologii raportowania InlineXBRL w polskich spółkach giełdowych – badanie pilotażowe</i> – The implementation of InlineXBRL in Polish listed companies – early evidence .....	69
Jerzy Gierusz, <i>Ujmowanie i pomiar przychodów ze sprzedaży w świetle MSSF 15 i regulacji polskich – analiza porównawcza</i> – Revenue recognition and measurement in accordance with IFRS 15 and the Polish GAAP – a comparison .....	93
Jacek Kalinowski, <i>Wyzwania dla systemu rachunkowości w uniwersytetach w Polsce po wejściu w życie nowej ustawy o szkolnictwie wyższym</i> – The challenges of the accounting system in universities in Poland after the enactment of the new Higher Education Act .....	107
Anna Kamińska-Stańczak, Sylwia Silska-Gembka, <i>Badania empiryczne nad etyką w rachunkowości – systematyczny przegląd literatury</i> – Empirical research on ethics in accounting – a systematic literature review .....	129
Anna Karmańska, Monika Łada, <i>Koncepcja indeksu dojrzałości narracyjnych ujawnień obszarów i czynników ryzyka</i> – The concept of a maturity index for narrative disclosures of risk areas and factors .....	153

Joanna Krasodomska, Ewelina Zarzycka, Dorota Dobija, <i>Determinanty dialogu z interesariuszami w dużych jednostkach zainteresowania publicznego działających w Polsce</i> – Determinants of stakeholder dialogue in large public interest entities operating in Poland .....	171
Bartłomiej Lisicki, <i>Wpływ skutków ekonomicznych pandemii COVID-19 na raportowanie utraty wartości aktywów na przykładzie spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie</i> – The impairment of assets reporting in the COVID-19 pandemic – evidence from the Warsaw Stock Exchange .....	189
<b>W kierunku umiędzynarodowienia / Towards internationalization</b>	
Grygorii Kravchenko, <i>The effect of international experts on company financial performance</i> – Wpływ zagranicznych ekspertów na wyniki finansowe spółek .....	203
Beata Sadowska, <i>The costs and cost accounting model (simplified) in State Forests National Forest Holding</i> – Koszty i model rachunku kosztów w Państwowym Gospodarstwie Leśnym Lasy Państwowe .....	233
<b>Informacje dla autorów</b> .....	255
<b>Instructions for authors</b> .....	269

## **Kontynuacja działalności w raportach finansowych spółek giełdowych w okresie pandemii COVID-19 – wyniki badania empirycznego**

---

### **Going concern in the financial reports of listed companies during the COVID-19 pandemic – the results of an empirical study**

**EWA CHROSTOWSKA , KATARZYNA KOLEŚNIK**

#### **Streszczenie**

**Cel:** Celem artykułu jest ocena, ile spółek zmaga się z problemami związanymi z kontynuacją działalności oraz identyfikacja, z jakimi niepewnościami, mogącymi wpłynąć na kontynuację, mierzą się spółki, szczególnie w okresie pandemii COVID-19.

**Metodyka/podejście badawcze:** Przedmiotem badań były raporty finansowe spółek notowanych na rynku głównym GPW w Warszawie, w sektorach: odzież i kosmetyki, rekreacja i wypoczynek, transport i logistyka. Zbadano 33 (spośród 37) raporty za pierwsze półrocze

2020 roku. Wykorzystano metodę analizy treści pełnych wersji części opisowych sprawozdań finansowych, raportów z przeglądu biegłego rewidenta oraz sprawozdań zarządu z działalności.

**Wyniki:** Blisko połowa jednostek deklarujących kontynuację stwierdziła istnienie niepewności będących jej zagrożeniem. Pandemia wpłynęła na zakres prezentowanych ujawnień. Różnorodność prezentacji oraz selektywność miejsca ujawnień może utrudniać wyciąganie wniosków przez interesariuszy.

**Ograniczenia/implikacje badawcze:** Badaniem objęto trzy sektory, a analizę przeprowadzono w spółkach giełdowych, z kompletnymi i dostępnymi raportami. Badano raporty półroczne, podlegające przeglądowi biegłego rewidenta. Analizowano raporty na wczesnym etapie pandemii. Artykuł może być inspiracją do dalszych badań, w tym porównawczych, w tych samych i pozostałych sektorach. Problematyka jest ważna, a wpływ pandemii może zmieniać się w czasie.

**Oryginalność/wartość:** Artykuł stanowi praktyczne studium ujawnień w zakresie kontynuacji działalności w czasie pandemii oraz pozwala uzmysłowić wieloaspektowość i złożoność kwestii związanych z oceną kontynuacji.

## Abstract

**Purpose:** The objective of this article is to assess how many entities have faced going concern problems and to identify what uncertainties may affect a going concern, especially during the COVID-19 pandemic.

**Methodology/research approach:** The subject of the research was financial reports of companies listed on the main market of the Warsaw Stock Exchange in the following sectors: clothing and cosmetics, recreation and leisure, and transport and logistics. Thirty-three (out of 37) reports for the first half of 2020 were examined. We analysed the content of full versions of the descriptive parts of financial statements, reports on the auditor's review and management comment letters.

**Results:** Nearly half of the surveyed entities that declared they were a going concern disclosed going concern uncertainties. The pandemic affected the scope of disclosures presented in the reports. The variety of presentation styles and the selectivity of the place of the disclosure may hinder stakeholders when drawing conclusions.

**Research limitations/implications:** Only three sectors were examined, and the sector analysis was conducted only in listed companies with complete and available reports. We analysed half-yearly reports that were reviewed by statutory auditors. The reports were analysed early in the pandemic. The article may be an inspiration for further research, including comparative research, in companies from the same and other sectors. The issue is vital, all the more so as the impact of the pandemic may change over time.

**Originality/Value:** The article is a practical study of going concern disclosures during the pandemic. The study reveals the multifaceted nature and complexity of the issues related to continuation assessment.

# Rachunkowość z perspektywy nauk o zarządzaniu i jakości – głos w dyskusji

---

## Accounting from the perspective of management and quality sciences – voice in the discussion

TOMASZ CZAPLA, EWA WALIŃSKA

### Streszczenie

**Cel:** Identyfikacja relacji pomiędzy nauką rachunkowością a naukami o zarządzaniu w świetle formalnego wyodrębnienia w Polsce dyscyplin w dziedzinie nauk społecznych oraz wskazanie konsekwencji tego wyodrębnienia dla rozwoju nauk ekonomicznych, do których, bez względu na regulacje prawne, należy także rachunkowość.

**Metodyka/podejście badawcze:** Rozważania prowadzone w artykule przedstawiono na tle poglądów prezentowanych w literaturze przedmiotu przez wybranych autorów, a także stanowiska środowiska naukowego w sprawie obszarów zainteresowań badawczych dyscypliny nauk o zarządzaniu i jakości. W artykule zastosowano metodę krytycznej analizy i syntezy opinii innych autorów oraz wnioskowania dedukcyjnego.

**Wyniki:** Rachunkowość jako jeden zintegrowany system pomiaru ekonomicznego – bez względu na regulacje prawne w zakresie klasyfikacji nauki – jest integralną częścią zarządzania organizacją, co oznacza, że powinna stanowić w całości subdyscyplinę nauk o zarządzaniu i jakości.

**Praktyczne implikacje:** Zakwalifikowanie dorobku naukowego badaczy reprezentujących rachunkowość w Polsce do dyscyplin wyodrębnionych w ramach nauk społecznych może mieć istotny wpływ na wyniki ewaluacji działalności naukowej za lata 2017–2021.

**Oryginalność/wartość:** Wskazanie propozycji rozwiązań w zakresie klasyfikacji dyscyplin w naukach społecznych (w tym również rachunkowości) bazujących na formalnym ich łączeniu, a nie wyodrębnianiu, co sprzyja rozwojowi interdyscyplinarnego podejścia do badań naukowych.

### Abstract

**Purpose:** The aim of the paper is to identify the relationship between accounting science and management sciences in the light of the formal separation of disciplines in the field of social sciences in Poland, and to indicate the consequences of this separation for the development of economic sciences, which, regardless of legal regulations, also include accounting.

**Methodology/approach:** The considerations in the article are presented against the views presented in the literature by selected authors and the position of the scientific community on the research interests of the discipline of management and quality sciences. The article uses the method of critical analysis and synthesis of opinions of other authors as well as deductive reasoning.

**Findings:** Accounting, as one integrated system of economic measurement – regardless of legal regulations in the field of science classification – is an integral part of organization management, which means that it should constitute a sub-discipline of management and quality sciences.

**Research limitations/implications:** Qualifying the scientific achievements of accounting researchers in Poland to the disciplines distinguished within the social sciences may have a significant impact on the results of the evaluation of science for 2017-2021.

**Originality/value:** The article proposes solutions for the classification of social science disciplines (including accounting) based on formally combining, not isolating them, which favors the development of an interdisciplinary approach to scientific research.

## Subkultura systemów rachunkowości w Rosji i państwach nadbałtyckich w świetle koncepcji G. Hofstede i S. Graya

---

### The accounting subculture of Russia and the Baltic states in the light of Hofstede and Gray's concept

MAŁGORZATA CZERNY

#### Streszczenie

**Cel:** Celem artykułu jest porównanie teoretycznych założeń kierunku rozwoju subkultury systemów rachunkowości zgodnie z modelem Graya, na podstawie wyników osiąganych w wymiarach kulturowych Hofstede i rzeczywistej ewolucji systemów rachunkowości w Rosji i krajach nadbałtyckich – Estonii, Litwie i Łotwie, będących dawnymi republikami radzieckimi (co implikuje wieloletnie funkcjonowanie w ramach takiego samego systemu prawnego i gospodarczego, podobnie jak rynku finansowego).

**Metodyka/podejście badawcze:** Zastosowano analizę krytyczną piśmiennictwa i porównawczą.

**Wyniki:** Ustalono charakterystykę wstępną subkultury rachunkowości rosyjskiej jako cechującej się silną skłonnością do konserwatyizmu i dyskrecji ujawnień, preferującej kontrolę prawną i ujednoczone rozwiązania oraz subkulturę rachunkowości krajów nadbałtyckich – konserwatywną, lecz z tendencją do transparentności, skłaniającą się raczej ku profesjonalizmowi, a jednocześnie doceniającą rolę kontroli ustawowej, o ambiwalentnym podejściu do elastyczności rozwiązań. Analiza rozwoju systemów rachunkowości w wybranych krajach ujawniła ogólną zgodność z założeniami teoretycznymi modelu Graya, najwyższą w przypadku Rosji.

**Oryginalność/wartość:** Artykuł zawiera potwierdzenie prawidłowości założeń modelu Graya w odniesieniu do wybranych krajów i ewolucji ich systemów rachunkowości, wypełniając istniejącą lukę poznawczą, ponieważ były republiki radzieckie rzadko stanowią przedmiot badań w kontekście kulturowym, zwłaszcza w porównaniu z Rosją. Zazwyczaj porównanie dotyczy samej Rosji lub byłej republiki radzieckiej z państwami Europy Zachodniej lub innym państwem Europy Środkowo-Wschodniej.

#### Abstract

**Purpose:** The purpose of the article is to compare the theoretical assumptions of Gray's model based on Hofstede's cultural dimensions and the actual evolution of accounting systems in Russia and the Baltic countries, as former Soviet republics (which implies decades of functioning within the same legal and economic system, as well as the financial market).

**Methodology:** A critical analysis and comparative analysis of the literature.

**Results:** The initial characteristics of the Russian accounting subculture were characterized by a strong inclination towards conservatism and discretion, preferring statutory control and uniformity. This is also true of the accounting subculture of the Baltic countries - conservative, but with a tendency towards transparency and professionalism, but at the same time appreciating the role of statutory control, with an ambivalent approach to flexibility. An analysis of the development of accounting systems in these countries revealed general compliance with the theoretical assumptions of Gray's model, and highest in the case of Russia.

**Originality/value:** The article confirms the correctness of the assumptions of Gray's model regarding the evolution of selected countries' accounting systems. It fills the existing cognitive gap, because former Soviet republics' accounting systems are rarely studied in a cultural context, especially compared to Russia. Typically, a comparison is made between Russia/the former Soviet republic and Western European countries or another Central/Eastern European country.

## **Wdrożenie technologii raportowania InlineXBRL w polskich spółkach giełdowych – badanie pilotażowe**

---

### **The implementation of InlineXBRL in Polish listed companies – early evidence**

**KATARZYNA GIERCZAK, KATARZYNA KOBIELA-PIONNIER**

#### **Streszczenie**

**Cel:** Celem artykułu jest prezentacja wyników badania dotyczącego pierwszych doświadczeń krajowych spółek publicznych notowanych na Rynku Głównym GPW w Warszawie w zakresie wdrożenia formatu InlineXBRL zgodnie z unijną regulacją ESEF.

**Metodyka/podejście badawcze:** Zastosowaną metodą badawczą były szczegółowe wywiady o częściowo ustrukturyzowanym formacie. Udział w nich wzięli przedstawiciele 10 spółek publicznych.

**Wyniki:** Analiza rozmów z emitentami wskazuje, że wdrożenie InlineXBRL jest znaczącym wyzwaniem w zakresie sprawozdawczości finansowej przedsiębiorstw. Badani emitenci podjęli decyzję o sposobie wdrożenia głównie w celu realizacji ustawowego obowiązku i nie rozważali innych korzyści, jakie niesie ze sobą implementacja XBRL. 90% z nich zdecydowało się na rozwiązanie typu *bolt-on*, które pozwala na szybkie wypełnienie nowych wymogów regulacyjnych, jednak nie zapewnia wartości dodanej w zakresie raportowania wewnętrznego czy skrócenia procesu raportowania. Pod tym względem wyniki badań dla polskich spółek są zbliżone z rezultatami dla pierwszych podmiotów amerykańskich raportujących w XBRL (tzw. *early-adopters*). Badanie potwierdziło również tezę na temat kluczowego znaczenia presji ze strony regulatorów w rozprzestrzenianiu się XBRL.

**Ograniczenia:** stosunkowo niewielka grupa badawcza (10 spółek).

**Oryginalność/wartość:** Niniejsze badanie jest pierwszym tego typu przeprowadzonym w warunkach polskich, a artykuł stanowi pierwsze polskojęzyczne opracowanie definiujące, strukturyzujące i omawiające poszczególne podejścia do wdrożenia InlineXBRL.

## Abstract

**Purpose:** The paper presents early evidence from GPW Main Market-listed companies on the implementation of the InlineXBRL format and the ESEF mandate.

**Methodology/approach:** Semi-structured, detailed interviews with GPW issuers are the basic research method used. Representatives of ten listed companies were interviewed.

**Results:** The study indicates that InlineXBRL implementation is a challenge that involves significant human, time and financial resources. Moreover, it reveals that the only reason for XBRL implementation among Polish issuers is compliance with statutory requirements rather than other XBRL benefits. Ninety percent of respondents implemented the bolt-on approach, which enables fast compliance with statutory requirements; however, it does not support internal reporting and does not facilitate the financial reporting process. The study results are consistent with XBRL implementation evidence from American early adopters and confirm the thesis that an XBRL mandate is the main driver of XBRL dissemination.

**Limitations:** The relatively small research group (10 companies).

**Originality/value:** This study is the first in this field conducted in Poland, and this paper claims to be the first Polish one to name, structure and describe InlineXBRL implementation options.

## Ujmowanie i pomiar przychodów ze sprzedaży w świetle MSSF 15 i regulacji polskich – analiza porównawcza

---

### Revenue recognition and measurement in accordance with IFRS 15 and the Polish GAAP – a comparison

JERZY GIERUSZ

#### Streszczenie

**Cel:** Celem artykułu jest ocena skali rozbieżności między Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 15 a polskimi rozwiązaniami, które obowiązują (lub wkrótce będą obowiązywać) w obszarze ujmowania i pomiaru przychodów ze sprzedaży.

**Metodyka/podejście badawcze:** W artykule zastosowano metody analizy literatury przedmiotu oraz aktów prawnych, w tym głównie ustawy o rachunkowości, Krajowych Standardów Rachunkowości (KSR), a także właściwych MSR i MSSF.

**Wyniki:** Przeprowadzone badania dowodzą, że przepisy polskie dotyczące przychodów, oceniane na tle międzynarodowym, tworzą dwa segmenty. Pierwszy z nich to KSR nr 15 – w relacji do MSSF 15 zawiera regulacje generalnie zbieżne, zwłaszcza w kwestiach ogólnych zasad rozpoznawania przychodów oraz metodyki pomiaru przychodów ujmowanych w określonym momencie. Na drugi segment składają się: ustawa o rachunkowości oraz KSR nr 3, tworzone na podstawie nieaktualnych już MSR 18 i MSR 11, a dotyczące rozpoznawania przychodów w miarę upływu czasu.

**Praktyczne implikacje:** Artykuł wskazuje na rozbieżności między regulacjami polskimi i międzynarodowymi w zakresie ujmowania i pomiaru przychodów, co może być ważne dla przedsiębiorstw zmieniających podstawę przygotowania sprawozdania finansowego z ustawy o rachunkowości na MSSF.

**Oryginalność:** Artykuł jest pierwszym opracowaniem, w którym dokonano oceny stopnia zgodności polskich i międzynarodowych przepisów w obszarze ujmowania i pomiaru przychodów ze sprzedaży.

## Abstract

**Purpose:** The aim of this article is to assess the scale of differences between IFRS 15 and Polish GAAP in terms of revenue recognition.

**Methodology/approach:** The methods used include studies of professional articles and legal acts, including the Polish Accounting Act, Polish Accounting Standards and relevant IAS / IFRS.

**Findings:** The research has proven that Polish regulations can be categorised into two segments. The first segment is KSR 15, which, compared to IFRS 15, contains very similar regulations regarding the general criteria for revenue recognition, including time point and measurement basis. The second segment comprises the Polish Accounting Act and KSR 3, which are based on international standards which are already superseded – IAS 11 and IAS 18, which dealt with revenue recognition over time.

**Practical implications:** The article points out the differences between Polish and international regulation in terms of revenue recognition, which may play an important role for entities changing the basis for preparing their financial statements from Polish GAAP to IFRS.

**Originality:** The article is the first attempt to compare the scale of similarities between the two sets of regulations in terms of revenue measurement and recognition.

## Wyzwania dla systemu rachunkowości w uniwersytetach w Polsce po wejściu w życie nowej ustawy o szkolnictwie wyższym

---

### The challenges of the accounting system in universities in Poland after the enactment of the new Higher Education Act

JACEK KALINOWSKI

### Streszczenie

**Cel:** Celem artykułu jest objaśnienie znaczenia systemu rachunkowości w polskich uniwersytetach oraz stojących przed nim nowych wyzwań po wejściu w życie w 2019 roku nowej ustawy o szkolnictwie, biorąc pod uwagę uwarunkowania historyczne i tradycję działalności uniwersytetów w Polsce.

**Metodyka/podejście badawcze:** W artykule zastosowano metody badawcze: analizę literatury przedmiotu, obserwację bezpośrednią oraz analizę dokumentów źródłowych: statutów oraz strategii wybranych uczelni.

**Wyniki:** Na podstawie przeprowadzonych badań uzyskano obraz zmian zachodzących w polskich uczelniach w systemie rachunkowości od momentu wejścia w życie nowych regulacji dotyczących szkolnictwa wyższego, czyli od 01.10.2019 roku. Stan zaawansowania w tym obszarze oceniono jako początkowy, formułując szereg wniosków, mogących mieć praktyczną implikację przy ich uwzględnieniu w przyszłości.



**Praktyczne implikacje:** Zaprezentowane treści pozwalają na ich wykorzystanie w praktyce przy tworzeniu systemów rachunkowości w uczelniach, uwzględniając nowe wyzwania sformułowane w strategiach tych jednostek, jak również wyzwania o charakterze globalnym, m.in. cyfryzację procesów biznesowych czy zmianę świadomości zarządczej społeczności akademickiej. Ponadto mogą być one podstawą do stworzenia zbioru dobrych praktyk w zakresie kompleksowego systemu rachunkowości dla uczelni.

**Oryginalność/wartość:** Artykuł, o charakterze ogólnego przeglądu problematyki systemu rachunkowości w uniwersytetach, wypełnia lukę badawczą, która występuje w literaturze w tym obszarze. Może być on oryginalnym wkładem w proces reformowania uczelni w Polsce wskazującym, na tle historii uniwersytetów, na potencjalne zagrożenia przy jednoczesnym wyznaczaniu nowych wyzwań.

## Abstract

**Purpose:** The article's purpose is to explain the accounting systems in Polish universities and the challenges that have arisen following 2019's entry into force of the new Act on Higher education, considering the historical background and traditions of universities in Poland.

**Methodology/approach:** The author uses three research methods: literature analysis, direct observation, and analysis of source documents, such as statutes and the strategies of selected universities.

**Outcome:** An overview is presented of the changes in Polish universities in the accounting system that followed the new regulations on higher education entry into force, i.e., from 01/10/2019. Having assessed the development level of this research area as preliminary, the author formulated several conclusions that may have practical implications in the future.

**Practical implications:** The content can be used in creating accounting systems in universities while considering new challenges formulated in the strategies of these units, as well as challenges of a global nature – for instance, the digitalization of business processes or the shift of management awareness in academic communities. Moreover, it can serve as a base to create a set of desirable practices in complex accounting systems for universities.

**Originality/Value:** The article, being a general review of the accounting system used at universities, fills the research gap in the literature of this specific area. It can be an original contribution to the process of reforming universities in Poland, indicating potential threats based on the history of universities, followed by setting new challenges for these institutions.

## Badania empiryczne nad etyką w rachunkowości – systematyczny przegląd literatury

---

### Empirical research on ethics in accounting – a systematic literature review

ANNA KAMIŃSKA-STĄNCZAK, SYLWIA SILSKA-GEMBKA

### Streszczenie

**Cel:** Artykuł ma na celu: podsumowanie i ocenę dotychczasowej aktywności badawczej polskich autorów w dziedzinie etyki rachunkowości; wskazanie głównych nurtów badań empirycznych i uporządkowanie ustaleń badawczych; ustalenie i ocenę zakresu raportowania

poszczególnych elementów procesu badawczego; wyłonienie luk poznawczych, stanowiących inspirację do podjęcia dalszych badań.

**Metodyka/podejście badawcze:** Wykorzystano metodę systematycznego przeglądu literatury, w tym analizy bibliometrycznej oraz analizy treści 35 publikacji.

**Wyniki:** Etyka w rachunkowości jako obszar badawczy znajduje się obecnie dopiero na etapie rozwoju. Zauważa się przy tym rozproszenie zainteresowań badawczych. Najczęściej podejmowanym wątkiem badawczym było zidentyfikowanie motywów i przyczyn nieetycznych zachowań. Wszystkie badania, z wyjątkiem jednego, opierały się na nielosowym doborze próby. Zdecydowana większość badań miała charakter ankietowy, gdzie w połowie przypadków grupę badawczą stanowili studenci. Sformułowano zalecenia odnośnie do rygoru metodologicznego dalszych badań, ponieważ zauważone braki w tym zakresie uniemożliwiają replikację tych dotychczasowych. Ponadto dzięki zidentyfikowaniu luk badawczych określono kierunki dalszych dociekań naukowych.

**Ograniczenia/implikacje badawcze:** Ograniczenie przeglądu wyłącznie do czasopism naukowych wynikało z konieczności ujednoczenia źródeł publikacji wyników badań.

**Oryginalność/wartość:** Wnioski z dokonanego przeglądu mogą stanowić inspirację do podejmowania badań w nieeksplorowanych dotąd obszarach, a także być wskazówką do zapewnienia jak najlepszej ich jakości.

## Abstract

**Purpose:** The purpose of this paper is to summarize and evaluate previous research of Polish authors in the field of accounting ethics; identify the main trends in empirical research and organize the research findings; establish and assess the scope of reporting for individual elements of the research process; identify the research gaps that inspire further research.

**Methodology/approach:** A systematic literature review was conducted, including bibliometric analysis and content analysis of 35 publications.

**Findings:** Ethics in accounting as a research area is currently only at the development stage. At the same time, a variety of research interests is noticeable, the most common of which is to identify the motives and causes of unethical behavior. All studies except one were based on non-random sampling. The vast majority of the research was questionnaire; in half of the cases, the research group consisted of students. Recommendations were made regarding the methodological rigor of further research. The methodological shortcomings make it impossible to replicate the research conducted so far. Thanks to the identification of research gaps, directions for further scientific research were determined.

**Research limitations/implications:** The review was limited to scientific journals only due to the necessity to standardize the sources of publication of research results.

**Originality/value:** Conclusions from the review may inspire others to undertake research in previously unexplored areas. It may also be a guide to ensure the best possible quality.

# Koncepcja indeksu dojrzałości narracyjnych ujawnień obszarów i czynników ryzyka

---

## The concept of a maturity index for narrative disclosures of risk areas and factors

ANNA KARMAŃSKA, MONIKA ŁADA

### Streszczenie

**Cel:** Przedmiotem rozważań jest przedstawienie propozycji konstrukcji indeksu dojrzałości ujawnień narracyjnych na temat obszarów i czynników ryzyka, jako narzędzia diagnoz i analiz, ale też doskonalenia sprawozdawczości narracyjnej w badanym obszarze.

**Metodyka/podejście badawcze:** Opracowanie ma charakter koncepcyjny i zostało przygotowane na podstawie przeglądu literatury oraz wyników wcześniejszych własnych badań empirycznych.

**Wyniki:** Zaproponowany sposób konstrukcji indeksu dojrzałości umożliwia pomiar jakości narracyjnych ujawnień obszarów i czynników ryzyka na uniwersalnej pięciostopniowej skali.

**Ograniczenia/implikacje badawcze:** Zaproponowany indeks został skonstruowany z myślą o podmiotach, które działają w sektorach niefinansowych.

**Oryginalność/wartość:** Indeks stanowi uniwersalne narzędzie, które może być wykorzystane w badaniach narracyjnych raportów ryzyka oraz w doskonaleniu praktyk przygotowania raportów rocznych przedsiębiorstw z sektorów niefinansowych.

### Abstract

**Purpose:** The subject of the considerations is a proposal for a maturity index for narrative disclosures on risk areas and factors as a tool for diagnosis and analysis, but also for improving narrative reporting in the area under study.

**Methodology/approach:** The study is conceptual and was prepared based on a literature review and the results of previous empirical research.

**Findings:** The proposed method of constructing a maturity index enables the measurement of the quality of narrative disclosures of risk areas and factors on a universal five-point scale.

**Research limitations/implications:** The proposed index has been designed with entities that operate in non-financial sectors in mind.

**Originality/value:** The index is a universal tool that can be used in narrative research on risk reports and in improving the practices of preparing annual reports of enterprises from non-financial sectors.

# Determinanty dialogu z interesariuszami w dużych jednostkach zainteresowania publicznego działających w Polsce

---

## Determinants of stakeholder dialogue in large public interest entities operating in Poland

JOANNA KRASODOMSKA, EWELINA ZARZYCKA, DOROTA DOBIJA

### Streszczenie

**Cel:** Celem przedstawionych w artykule badań jest identyfikacja czynników, które wpływają na zaangażowanie dużych jednostek zainteresowania publicznego działających w Polsce w prowadzenie dialogu z interesariuszami i tym samym sprzyjają rozwojowi rachunkowości opartej na dialogu.

**Metodyka/podejście badawcze:** Przegląd literatury pozwolił na wskazanie potencjalnych czynników zwiększających szanse na rozwój rachunkowości opartej na dialogu. W celu weryfikacji postawionych hipotez wykorzystano próbę 159 dużych jednostek zainteresowania publicznego. Dane do analiz zaczerpnięto ze sprawozdań (oświadczeń) na temat informacji niefinansowych opublikowanych za 2020 rok, informacji zamieszczonych na stronach internetowych oraz firmowych kontaktach w serwisach społecznościowych. W celu weryfikacji postawionych hipotez wykorzystano metodę regresji logistycznej.

**Wyniki:** Zgodnie z wynikami badań stosowany standard raportowania niefinansowego oraz zorientowanie spółki na pracowników wpływają pozytywnie na proces dialogu z interesariuszami podejmowany przez badane jednostki, zwiększając szanse na rozwój rachunkowości opartej na dialogu.

**Ograniczenia:** Próba badawcza jest ograniczona do jednego kraju, a dane dotyczą ujawnień dokonywanych w jednym roku.

**Oryginalność/wartość:** Artykuł poszerza wiedzę z zakresu rachunkowości, w szczególności dotyczącej czynników na wpływających na skłonność jednostek zainteresowania publicznego do prowadzenia dialogu z interesariuszami.

### Abstract

**Objective:** The aim of the research presented in this article is to identify factors that influence the involvement of large public interest entities that operate in Poland in conducting dialogue with stakeholders and thus foster the development of dialogue-based accounting.

**Methodology/research approach:** The literature review identified potential factors that increase the chances of developing dialogic accounting. A sample of 159 large public interest entities was used to verify the hypotheses. Data were collected through content analysis of statements (reports) on non-financial information published for 2020, as well as information posted on their websites and corporate social media accounts. The logit regression method was used to verify the hypotheses.

**Results:** Our findings suggest that the non-financial reporting standard used and the company's orientation towards employees may influence the dialogue process with stakeholders, increasing chances for the development of dialogic accounting.

**Limitations:** The research sample is limited to one country, and the data were collected for one year only.

**Originality/value:** The Article broadens accounting knowledge, in particular on the determinants that influence public interest entities' involvement in stakeholder dialogue.

# Wpływ skutków ekonomicznych pandemii COVID-19 na raportowanie utraty wartości aktywów na przykładzie spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

---

## The impairment of assets reporting in the COVID-19 pandemic – evidence from the Warsaw Stock Exchange

BARTŁOMIEJ LISICKI

### Streszczenie

**Cel:** Głównym celem artykułu jest weryfikacja częstotliwości przekazywania przez emitentów zgrupowanych w indeksie WIG raportów bieżących informujących o dokonaniu odpisu z tytułu utraty wartości aktywów w roku 2020 i porównaniu jej do lat poprzednich. Autor przyjął w nim, że wraz z nastaniem pandemii COVID-19 zaczęła występować jedna z zewnętrznych przesłanek rewizji majątku, za jaką uważa się zmiany o charakterze rynkowym, gospodarczym lub prawnym.

**Metodyka/podejście badawcze:** Zastosowaną metodą badawczą była analiza treści publikowanych raportów bieżących. Okres analizy podzielono na lata 2013–2018 oraz rok 2020, kiedy to przyjęto możliwość wzrostu przekazywania ich przez spółki. Uzyskane wyniki poddano weryfikacji przy użyciu testu ANOVA.

**Wyniki:** Analizując raporty bieżące emitentów w roku 2020 odnotowano 77 przypadków poinformowania inwestorów o dokonaniu odpisu. Statystyka  $X^2$  pozwoliła na wskazanie istotności statystycznej różnicy przypadków odnotowanych w roku 2020 od wartości średnich z lat poprzednich. Liczba przypadków informacji o odpisie jest zdecydowanie wyższa niż w badanych latach 2013–2018 (163 przypadki).

**Oryginalność/wartość:** Artykuł może być podstawą do podjęcia dyskusji nad zagadnieniami utraty wartości aktywów w warunkach spowodowanego gospodarczego spowodowanego pandemią COVID-19. Zwiększona częstotliwość raportowania odpisów pozwala wnioskować, że podmioty obawiają się długofalowych skutków pandemii. Dlatego też decydują się na rewizję wartości odzyskiwalnej aktywów, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny.

### Abstract

**Purpose:** The main aim of this paper is to verify how frequently issuers from the WSE issue current reports informing about the impairment of assets. The author believes that in the first months of the Covid-19 pandemic, one of the external premises for a decrease in the value of assets began to occur, i.e., market, economic or legal changes.

**Methodology/approach:** Content analysis of current reports was used. The analysis period was divided into two sub-periods, 2013-2018 and 2020, when it was likely there was an increase in the submission of the abovementioned reports by issuers. The results were verified using the ANOVA test.

**Findings:** Analyzing the issuers' reports in 2020, 77 cases were found where investors were informed about the impairment of assets. The number of current reports about the impairment of assets is much greater than in the period 2013-2018 (163 cases). The  $X^2$

statistic allowed us to indicate the statistical significance of the difference of the cases recorded in 2020 from the average values of the previous years.

**Originality/value:** This article discusses the issues of assets impairment during the economic downturn caused by the Covid-19 pandemic. The increased frequency of reporting write-offs allows us to conclude that entities are afraid of the long-term effects of the pandemic. Therefore, they decide to revise the recoverable amount of assets in line with the “prudent valuation” principle.

## W kierunku umiędzynarodowienia / Towards internationalization

---

### The effect of international experts on company financial performance

---

#### Wpływ zagranicznych ekspertów na wyniki finansowe spółek

GRYGORII KRAVCHENKO

#### Abstract

**Objective:** The article aims to evaluate the influence of international supervisory board experts on firm financial performance, based on the impact of international experts’ characteristics, such as their knowledge, experience, independence, and connections.

**Methodology/research approach:** The empirical study is based on a unique hand-collected dataset covering a final sample of 256 companies listed on the Warsaw Stock Exchange (WSE) and which operated on the market during the observation period 2010-2015. The Generalized Least Squares (GLS) regression model with a random effect is employed to test the hypotheses.

**Findings:** The findings strongly suggest that the presence of supervisory board members with an outside perspective and international experience may exert a positive impact on companies’ operational outcomes.

**Research limitations/implications:** The research has practical implications for Polish governmental agencies, as it verifies the usefulness of the recommendations for supervisory board composition presented in the Best Practices for WSE Listed Companies.

**Originality/value:** The study contributes to the existing literature on the factors that affect company performance. Consequently, great value is added to the research on supervisory board characteristics that are crucial for effective monitoring and advisory roles, enhancing the quality of corporate governance.

#### Streszczenie

**Cel:** Celem artykułu jest ocena wpływu zagranicznych ekspertów, będących członkami rad nadzorczych, na wyniki finansowe przedsiębiorstw, uwzględniając przy tym cechy charakterystyczne ekspertów, takie jak: wiedza, doświadczenie, niezależność oraz kontakty.

**Metodyka/podejście badawcze:** Badanie empiryczne opiera się na wyjątkowym, ręcznie zebranych zbiorze danych, obejmującym końcową próbę 256 spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie, które prowadziły działalność na rynku w latach 2010–2015. Postawione hipotezy zostały sprawdzone przy wykorzystaniu Uogólnionej Metody Najmniejszych Kwadratów (UMNK) z efektami losowymi.

**Wyniki:** Wyniki badania jednoznacznie wskazują, że obecność członków rad nadzorczych z doświadczeniem międzynarodowym może pozytywnie wpływać na wyniki finansowe spółek.

**Ograniczenia/implikacje badawcze:** Badanie ma praktyczne implikacje dla polskich agencji rządowych, dostarczając analizę weryfikującą zasadność rekomendacji dotyczących różnorodności rady nadzorczej, zawartych w *Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW*.

**Oryginalność/wartość:** Artykuł wnosi wkład do istniejącej literatury skoncentrowanej na identyfikacji czynników determinujących wyniki przedsiębiorstw. Ponadto, wartością dodaną badania jest rozpoznanie znaczenia cech charakterystycznych członków rad nadzorczych, kluczowych dla skutecznego monitorowania i pełnienia funkcji doradczych, które podnoszą jakość ładu korporacyjnego.

## The costs and cost accounting model (simplified) in State Forests National Forest Holding

---

### Koszty i model rachunku kosztów w Państwowym Gospodarstwie Leśnym Lasy Państwowe

BEATA SADOWSKA

#### Abstract

**Purpose:** The article aims to: (1) revise the costs and cost accounting model in State Forests National Forest Holding (PGL LP), (2) investigate the possibility of applying resource-process consumption accounting in the activities of the State Forests.

**Methodology/research approach:** A critical analysis of the literature, desk research, analysis of phenomena, synthesis of results, and a case study.

**Results:** A systematic, traditional cost accounting model is used at State Forests, which is mainly used for reporting purposes. It is possible to use the resource-process model of cost accounting from the perspective of its usefulness in disclosing information about the implementation of social and environmental goals in the activities of State Forests.

**Research limitations/implications:** The proposed cost accounting model was constructed with State Forests in mind as a specific unit operating in the field of social responsibility.

**Originality/value:** The article proposes solutions for modeling an accounting system, including resource-process cost accounting.

#### Streszczenie

**Cel:** Celem artykułu jest: (1) rewizja kosztów oraz modelu rachunku kosztów w Państwowym Gospodarstwie Leśnym Lasy Państwowe (PGL LP), (2) identyfikacja możliwości zastosowania zasobowo-procesowego rachunku kosztów w działalności Lasów Państwowych.

**Metodyka/podejście badawcze:** Metody badawcze to krytyczna analiza literatury, analiza źródeł wtórnych, analiza zjawisk i synteza wyników oraz studium przypadku.

**Wyniki:** W PGL LP prowadzony jest systematyczny, tradycyjny model rachunku kosztów, który służy głównie celom sprawozdawczym. Zasobowo-procesowy model rachunku kosztów z perspektywy jego przydatności w ujawnianiu informacji o realizacji celów społecznych i środowiskowych jest możliwy do zastosowania w specyficznej działalności PGL LP.

**Ograniczenia/implikacje badawcze:** Zaproponowany model rachunku kosztów został skonstruowany z myślą o Państwowym Gospodarstwie Leśnym Lasy Państwowe jako specyficznej jednostce działającej z zakresie społecznej odpowiedzialności.

**Oryginalność/wartość:** Wskazanie propozycji rozwiązań w zakresie modelowania systemu rachunkowości, w tym zasobowo-procesowego rachunku kosztów.