

## Spis treści

	Str.
Anna Bartoszewicz, Małgorzata Cygańska, Henryk Lelusz, <i>Wybrane problemy ewidencji wykorzystania środków unijnych na przykładzie Regionalnego Ośrodka Europejskiego Funduszu Społecznego ...</i>	5
Paweł Bielawski, <i>Syntetyczne instrumenty finansowe i przykłady ich ujęcia w kontekście stosowania kosztu historycznego i wartości godziwej .....</i>	21
Justyna Dobroszek, <i>Logistyka a controlling logistyki .....</i>	41
Joanna Dyczkowska, <i>Użyteczność metody k-średnich w klasyfikacji przedsiębiorstw według ich kondycji finansowej .....</i>	67
Joanna Dynowska, Małgorzata Cygańska, <i>Stopień wdrożenia rachunku kosztów działań w przedsiębiorstwach województwa warmińsko-mazurskiego w świetle badania ankietowego .....</i>	85
Emilia Fladrowska Joanna Pawłowska-Tyszko, <i>Wykorzystywanie rachunkowości agresywnej przez menedżerów i jej konsekwencje dla wierzycieli na przykładzie spółki handlowej branży rolniczej .....</i>	99
Marcin Kędzior, <i>Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej dla Małych i Średnich Przedsiębiorstw – istota, ocena, przyszłość .....</i>	111
Katarzyna Klimaczak, <i>Istota i zakres przedmiotowy rezerw w rachunkowości .....</i>	141
Mirosław Kowalewski, Tomasz Krzywiec, Włodzimierz Zawieska, <i>Ocena funkcjonowania systemu kontroli kosztów w badanych przedsiębiorstwach produkcyjnych .....</i>	159
Paweł Petrykowski, <i>Wymiennność i użyteczność a aspekt semiotyczny pomiaru wartości w rachunkowości (artykuł dyskusyjny) .....</i>	171
Robert Uberman, <i>Zagadnienie wyznaczania stopy dyskonta przy ustalaniu wartości rezerwy na likwidację zakładu górniczego .....</i>	193
Tomasz Wnuk-Pel, <i>Badania rozpowszechnienia rachunku kosztów działań na przełomie XX i XXI wieku – przegląd literatury .....</i>	207
<b>Informacja dla Autorów .....</b>	<b>223</b>
<b>Instructions for authors .....</b>	<b>227</b>

# **Wybrane problemy ewidencji wykorzystania środków unijnych na przykładzie Regionalnego Ośrodka Europejskiego Funduszu Społecznego**

*Anna Bartoszewicz, Małgorzata Cygańska, Henryk Lelusz*

## **Streszczenie**

W niniejszym artykule przedstawiono zasady ewidencji księgowej wydatków ponoszonych w związku z realizacją projektów unijnych w świetle kwalifikowalności wydatków. Na przykładzie wybranego projektu zaproponowano trzyetapowe podejście do ewidencji środków unijnych:

- 1) otrzymanie decyzji o przyznaniu dotacji,
- 2) wpływ dotacji na rachunek bankowy,
- 3) ewidencjonowanie poniesionych wydatków.

Prawidłowa dokumentacja i ewidencja wydatków ponoszonych w ramach projektu jest szczególnie ważna, gdyż jest jednym z obszarów kontroli dotyczącej sprawdzenia prawidłowości realizacji projektu.

## **Summary**

### **Selected problems in accounting for EU funds on the example of the European Social Fund Regional Centre**

The article presents the main rules of accounting for expenditure for implementation of EU-funded projects. A three-stage methodology is presented on the example of a chosen project:

- 1) receiving information about the granting of funds,
- 2) incoming transfer of money to bank account,
- 3) accounting for the costs incurred.

Proper documentation and reporting of the use of EU funds is very important because of the future inspection to establish the eligibility of the expenses.

## **Syntetyczne instrumenty finansowe i przykłady ich ujęcia w kontekście stosowania kosztu historycznego i wartości godziwej**

*Paweł Bielawski*

## **Streszczenie**

Celem niniejszego artykułu jest zaprezentowanie koncepcji konstruowania instrumentów syntetycznych na podstawie parytetu opcji kupna i opcji sprzedaży oraz modelu kosztów posiadania. Koncepcje te zostały wykorzystane do skonstru-

owania strategii *long strangle* i *long straddle* na rzeczywistych i syntetycznych instrumentach. Do wyceny bilansowej strategii zastosowano model mieszany wyceny, oparty na dwóch podstawowych miarach wartości instrumentów finansowych: zasadzie kosztu historycznego i kategorii wartości godziwej.

## Summary

### **Synthetic financial instruments in the context of application of historical cost and fair value**

In this article, the author presents the rules for creating synthetic instruments. On the basis of long put and short put parity and cost of carry model, the author creates a long strangle and long straddle strategies for real instruments (options) and synthetic instruments. To make a balance sheet valuation of long strangle and long straddle strategies, two accounting valuation methods were used in both cases: purchase price and fair value (mixed model of valuation).

## **Logistyka a controlling logistyki**

*Justyna Dobroszek*

### **Streszczenie**

Artykuł dotyczy koncepcji logistyki i controllingu oraz controllingu logistyki. Wymienione kategorie posiadają wiele wspólnych cech, ale również elementów je różniących. Prezentacja controllingu, logistyki oraz controllingu logistyki polegała na przedstawieniu różnorodnych definicji i koncepcji analizowanych dziedzin. Pojęcia „controllingu” i „logistyki” są niejednoznaczne. W literaturze przedmiotu spotyka się ich różne interpretacje. Odmienność terminologii miała wpływ na powstanie licznych koncepcji. Taki stan rzeczy wynika z kompleksowości obu kategorii w praktyce gospodarczej. Controlling logistyki stanowi połączenie controllingu i logistyki, a dokładniej polega na oddziaływaniu instrumentów controllingu na obszar logistyki.

Controlling, logistyka i controlling logistyki są nowoczesnymi dziedzinami teoretyczno-praktycznymi. Odpowiednio wdrożone i powiązane systemy controllingu i logistyki w przedsiębiorstwie przyczyniają się do poprawy funkcjonowania przedsiębiorstwa, wpływają na jego wynik oraz wzmacniają jego pozycję na konkurencyjnym rynku.

### **Summary**

### **Logistics and logistics controlling**

This article explores the concept of logistics, controlling and logistics controlling. These categories have many common features, but also differ in some respects. The presentation of controlling, logistics and logistics controlling consists of reviewing the variety of definitions relating to these concepts. The concepts of „controlling” and „logistics” are ambiguous. In the literature of the subject we can meet their different interpretations. The different terminology has resulted in development of numerous concepts. This situation is due to the complexity of both categories in practice.

Logistics controlling is a combination of controlling and logistics, and more specifically consists in the use of the instruments of controlling in the area of logistics.

Controlling, logistics and logistics controlling are modern theoretical and practical fields. Properly implemented and integrated systems of controlling and logistics in the company contribute to its improvement, affect its performance, and strengthen its position in a competitive market.

## **Użyteczność metody k-średnich w klasyfikacji przedsiębiorstw według ich kondycji finansowej**

*Joanna Dyczkowska*

### **Streszczenie**

Otoczenie i warunki rynkowe, w jakich działają przedsiębiorstwa budowlane, mają kluczowy wpływ na podejmowane przez te podmioty decyzje, znajdujące odzwierciedlenie w ich sprawozdaniach finansowych. Ocena kondycji finansowej przedsiębiorstwa budowlanego z zamiarem zdiagnozowania kryzysu nie powinna odbywać się w oderwaniu od sytuacji rynkowej.

W artykule dokonano klasyfikacji przedsiębiorstw budowlanych notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych według ich pozycji konkurencyjnych z wykorzystaniem metody k-średnich. Algorytm ten umożliwiła podział badanych podmiotów na pięć klas obiektów: o najlepszej, dobrej, przeciętnej, słabej i najslabszej kondycji finansowej. Przeprowadzone postępowanie przyczyniło się również do ustalenia wielkości wskaźników charakteryzujących każdą grupę przedsiębiorstw.

Tego typu analiza jest przydatnym narzędziem przede wszystkim dla inwestorów, gdyż informuje o tym, jak badane przedsiębiorstwo prezentuje się na tle podmiotów o podobnym profilu działalności.

### **Summary**

#### **Usefulness of K-means method in classification of companies according to their financial situation**

Market situation and business environment of construction companies influence significantly decisions made by this group of entities. These decisions are reflected in financial statements later on. The evaluation of financial condition which aims at diagnosing corporate crisis must not disregard the market situation. Based on this assumption, a classification of publicly quoted construction companies using k-means method was conducted. This procedure made it possible to divide the examined sample into five groups of companies characterized by the best, good, acceptable, weak and the poorest financial condition. The application of the aforementioned algorithm was also helpful in determining the levels of financial ratios typical of each group. This kind of analytical approach is useful especially for investors since it informs them how particular companies perform in comparison to other competitors.

# **Stopień wdrożenia rachunku kosztów działań w przedsiębiorstwach województwa warmińsko-mazurskiego w świetle badania ankietowego**

*Joanna Dynowska, Małgorzata Cygańska*

## **Streszczenie**

Rachunek kosztów ABC jest coraz powszechniej stosowany na świecie, co potwierdzają przeprowadzone liczne badania tym zakresie. Celem niniejszego artykułu było przedstawienie wyników badań dotyczących zakresu zastosowania tego rachunku przez polskie przedsiębiorstwa województwa warmińsko-mazurskiego. Badania wykazały, że coraz więcej przedsiębiorstw decyduje się na wdrożenie rachunku kosztów działań. Są to głównie przedsiębiorstwa prywatne z wysokim udziałem kapitału zagranicznego, zatrudniające powyżej 1000 osób.

## **Summary**

### **The range of application of Activity-Based Costing by companies in the region of Warmia and Mazury**

Activity Based Costing is becoming increasingly widely used all over the world as confirmed by numerous research studies. The main aim of this paper is to present the results of research concerning the use of cost accounting within Polish companies in Warmia and Mazury. Research findings show that many enterprises have decided to implement Activity Based Costing. Most of these enterprises are private companies with a high percentage of foreign capital and over 1 000 employees.

# **Wykorzystywanie rachunkowości agresywnej przez menedżerów i jej konsekwencje dla wierzycieli na przykładzie spółki handlowej branży rolniczej**

*Emilia Fladrowska, Joanna Pawłowska-Tyszko*

## **Streszczenie**

W artykule zaprezentowano przykład spółki handlowej, w której kreowanie i wykorzystywanie rachunkowości agresywnej doprowadziło do pokrzywdzenia wierzycieli pozabankowych na około 26.000.000 zł, a dostawców surowców na około 20.000.000 zł.

Za główne przyczyny powyższego stanu uznano:

- 1) skupienie funkcji właścicielskich, zarządczych i rodzinnych w rękach osób w pierwszej linii powiązanych rodzinie,
- 2) nadmierne rozbudowanie służb pomocniczych nie przyczyniających się do przysparzania przychodów spółki,
- 3) ułomny system rachunkowości, niezapewniający skutecznej kontroli,
- 4) „życie kierownictwa na koszt spółki”, ponad stan,
- 5) nieskuteczne badanie sprawozdania finansowego.

## **Summary**

### **The use of aggressive accounting by managers and its consequences for creditors**

The article presents a case study of a company in which the use of aggressive creative accounting led to a fraud on non-bank creditors amounting to about 26 million PLN and suppliers of raw materials to approximately 20 million PLN. The main factors that caused this situation were:

- 1) performance of ownership and managerial functions by first-line relatives,
- 2) excessive expansion of support services not contributing to company's income creation,
- 3) faulty accounting system not ensuring effective control,
- 4) ineffective auditing of financial statements.

## **Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej dla Małych i Średnich Przedsiębiorstw – istota, ocena, przyszłość**

*Marcin Kędzior*

### **Streszczenie**

Celem artykułu jest przedstawienie istoty oraz ocena oraz określenie przyszłości Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej dla Małych i Średnich Przedsiębiorstw. W opracowaniu zaprezentowano definicję sektora małych i średnich przedsiębiorstw, cele i potrzeby wprowadzenia standardu. W dalszej części przeprowadzono opis standardów, dokonano jego oceny, a także przedstawiono opinie przedstawicieli wybranych organizacji księgowych i audytorskich w Europie. Podano analizie wpływ MSSF dla MŚP na sektor MŚP oraz badania dotyczące MSSF dla MŚP. Zaprezentowano krajowe systemy rachunkowości po wprowadzeniu tych standardów, a także zarysowano ich przyszłość na świecie i dokonano oceny całego projektu.

## Summary

### **International Financial Reporting Standard for Small and Medium Enterprises – essence, assessment, future**

The objective of the article is the presentation of main issues, evaluation and future of International Financial Reporting Standard for Small and Medium Enterprises. The paper presents the definition of the SME sector as well as the objectives and necessity of introducing International Financial Reporting Standard for SMEs. The further part of the paper describes and assesses the standards and presents the views held by the representatives of selected accounting and auditing organizations in Europe. Also, the author discusses the impact of IFRS for SMEs on the SME sector and presents research on IFRS for the needs of SMEs. The paper presents the national accounting standards after the introduction of the new standards, outlines their prospects worldwide and assesses the entire project.

### **Istota i zakres przedmiotowy rezerw w rachunkowości**

*Katarzyna Klimczak*

#### **Streszczenie**

Rezerwy w rachunkowości są kategorią złożoną. Zmienia się pojęcie, zakres i warunki tworzenia rezerw w regulacjach prawnych; również teoria rachunkowości nie wypracowała do tej pory jednolitego stanowiska wobec rezerw. Są one różnie interpretowane, w zależności od przyczyn tworzenia, prezentacji w sprawozdaniach finansowych czy ujęcia w księgach rachunkowych.

W artykule została podjęta próba określenia zakresu przedmiotowego oraz istoty rezerw w rachunkowości. Rezerwy są rozumiane jako kategoria obejmująca swoim zakresem nie tylko rezerwy na zobowiązania, ale również rezerwy na utratę wartości składników majątkowych oraz rezerwy kapitałowe. Podstawową przesłanką tworzenia i wykorzystywania szeroko rozumianych rezerw jest ryzyko, które zawsze było i będzie nieodłącznym atrybutem działalności gospodarczej. Zadaniem rezerw jest odzwierciedlenie tego ryzyka w systemie rachunkowości, w celu zapewnienia wiernego i rzetelnego obrazu sytuacji majątkowo-finansowej przedsiębiorstwa oraz zarezerwowania odpowiednich środków na pokrycie oszacowanych ubytków aktywów netto, tak aby kapitał przedsiębiorstwa mógł być odtwarzany z okresu na okres.

## Summary

### **Reserves in accounting**

The main aim of the article is to study the nature, scope and role of reserves in accounting.

Reserves are seen as an accounting category comprising provisions for liabilities, capital reserves and valuation reserves. Provisions are intended to cover the

debts the nature of which is clearly defined and which at the date of the balance sheet are either likely to be incurred, or certain to be incurred but uncertain as to amount or as to the date on which they will arise. Capital reserves, which are shown under „Capital and reserves” item in the balance sheet, include legal reserves, as well as reserves provided for in the articles of association and other reserves. Valuation reserves indicate the estimated difference between carrying amount and realizable value of assets.

The main prerequisite of reserves is uncertainty accompanying all actions taken by an enterprise. By presenting the impact of risk on financial position of the company, reserves make it possible to comply with the true and fair view concept and to retain resources within the company to balance the estimated loss in value of net assets and therefore play a fundamental role in capital maintenance.

## **Ocena funkcjonowania systemu kontroli kosztów w badanych przedsiębiorstwach produkcyjnych**

*Miroslaw Kowalewski, Tomasz Krzywiec, Włodzimierz Zawieska*

### **Streszczenie**

W artykule dokonano porównania systemów kontroli kosztów w badanych przedsiębiorstwach pod względem sposobu wykazywania odchyłeń kosztów oraz czynności podejmowanych po ich ujawnieniu. Stwierdzono, że obie firmy stosują kontrolę instytucjonalną kosztów. Opiera się ona na materiałach źródłowych przedsiębiorstwa oraz raportach kosztowych (kontrola dokumentalna). Kontrola dokumentalna jest elementem kontroli merytorycznej, która bada wpływ różnych zjawisk na powstałe operacje gospodarcze oraz ich efekty, a szczególnie na wysokość kosztów. Odchylenia kosztów w przedsiębiorstwach są obliczane jako różnica między wielkością planowaną a wielkością rzeczywistą. Kontrolerzy kosztów skupiają się przede wszystkim na wyjaśnianiu odchyłeń kosztowych i redukcji kosztów tych działów przedsiębiorstwa, za które odpowiadają konkretni menedżerowie.

### **Summary**

#### **An evaluation of the functioning of cost control systems in production companies**

The paper contains a comparison of the systems of cost control in investigated companies in terms of methods of revealing the cost variances, and activities undertaken after the variance estimation. The research showed that both companies use the institutional cost control. This type of control is based on the companies' documents and reports (documentary control). The documentary control constitutes part of overall control, which seeks to identify the influence of various factors on the business transactions and their economic results. Cost variances in both companies are calculated as the differences between the planned and actual costs. reduction of the costs of those units of a company where it is possible to assign managerial responsibility.



# **Wymiennność i użyteczność a aspekt semiotyczny pomiaru wartości w rachunkowości (artykuł dyskusyjny)**

*Paweł Petrykowski*

## **Streszczenie**

System informacyjny rachunkowości może być traktowany jako narzędzie obserwacji rzeczywistości gospodarczej, w której działa przedsiębiorstwo. Generuje to potrzebę stosowania języka z dobrze określoną semantyką, wiernie odzwierciedlającą procesy gospodarcze. Cechą języka rachunkowości jest tzw. kwantytatywność opisu, oznaczająca klasyfikację, zdarzeń gospodarczych i zasobów ekonomicznych oraz pomiar ich wartości. Wychodząc od dwóch własności, które są uznawane za źródło wartości dóbr ekonomicznych: wymienności i użyteczności, stwierdzono, że jedynie użyteczność jest z punktu widzenia semiotyki poprawnie określoną cechą, którą można przypisać zasobom. Pojęcie wymienności określa raczej charakter rzeczywistości ekonomicznej opartej na wymianie handlowej. W rezultacie przypisywanie zasobom przedsiębiorstwa wartości transakcji, w której zostało ono nabyte ma charakter operacyjny. Podobnie, jak zastosowanie jakichkolwiek innych parametrów wyceny, które zawsze odnoszą się wprost do przeszłej lub potencjalnej transakcji handlowej. Niedoskonałość wyceny przy użyciu parametrów wyceny polega na sprowadzeniu roli dóbr ekonomicznych do przedmiotów transakcji kupna-sprzedaży. W alternatywnym ujęciu, którego symptomy można znaleźć w koncepcji wartości ekonomicznej, mierników dokonań przedsiębiorstw opartych na pojęciu wartości dodanej oraz standardzie rachunkowości MSR 36, przedsiębiorstwo jest traktowane jako dysponent zasobów, których wartość wynika z ich użyteczności. W związku z tym, że tradycyjnie przyjmuje się, że użyteczność obejmuje również pożytek, jaki można uczynić z dobra poprzez jego zbycie, autor wprowadza pojęcie użyteczności finalnej odnoszące się do klasyfikacji makroekonomicznej dzielącej dobra i usługi na pośrednie i finalne. Konsekwentne rozumowanie prowadzi do określenia aktywów jako inwestycyjnych dóbr finalnych w posiadaniu przedsiębiorstwa. Pojęcie aktywów zostaje w ten sposób oddzielone od pojęcia składnika majątku. Wprowadza to konieczność użycia co najmniej dwóch różnych logicznych koncepcji języka rachunkowości, związanych z dwoma podejściami: zasobowym i majątkowym. Zaproponowane rozróżnienie zostaje wykorzystane w interpretacji pojęcia wartości dodanej.

## **Summary**

### **Exchangeability and usefulness from the semiotic perspective on value measurement in accounting (a discussion paper)**

Accounting information system can be conceived as a tool of observation of economic reality. Thus, a language with properly defined semantics is needed to describe the economic processes that take place. One of major characteristics of accounting language is that it quantifies the described reality. It means : a) classifi-

cation of, among others, economic events and resources, b) measurement of their values. Starting from the two attributes that are acknowledged as a source of value for economic resources, i.e. exchangeability and usefulness, it was stated that only the latter is attributable to the resource from semiotic point of view. The notion of exchangeability characterizes economic reality that is based on exchange of goods and services rather than a resource. In effect, assigning the value of the transaction to the goods that are the subject thereof should only have operational significance. The same holds true for whatever valuation parameter because that relates directly to past or potential economic transaction. The imperfection of valuation based on valuation parameters comes from the fact that it reduces the function of economic goods to be merely the subject of buy-sell operations. The alternative concept, the symptoms of which can be observed in the idea of economic value, enterprise performance measures based on the notion of added value, and in IAS 36, the enterprise is conceived as an owner of resources, the values of which result from their usefulness. Since usefulness traditionally encompasses the use that can be made of a good simply by its disposal, the author introduces the notion of final usefulness that can be related to macroeconomic classification which divides goods and services into interim and final ones. Subsequent reasoning leads to the definition of an asset as a final investment good that is controlled by the enterprise. In this way the notion of an asset is being disjoined from the notion of a property component. Thus, at least two different logical concepts need to be applied in the language of accounting. This distinction is helpful in interpretation of the concept of added value.

## **Zagadnienie wyznaczania stopy dyskonta przy ustalaniu wartości rezerwy na likwidację zakładu górniczego**

*Robert Uberman*

### **Streszczenie**

Prezentowany artykuł dotyczy ustalania stopy dyskonta przy tworzeniu rezerw na wydatki związane z likwidacją zakładów górniczych. Przedsiębiorstwa górnicze, z mocy prawa, muszą tworzyć wymienione rezerwy, a ich wartość ma często istotny wpływ na wynik finansowy. Z kolei, ze względu na zazwyczaj długi okres czasu między momentem ich tworzenia a momentem poniesienia wydatków stopa dyskonta jest bardzo istotnym parametrem określającym wartość rezerwy. Niniejszy artykuł wskazuje na zagrożenia związane ze stosowaniem najbardziej rozpowszechnionych metod ustalania stopy dyskonta bez uwzględniania szczególnych uwarunkowań zachodzących w omawianym przypadku, oraz wskazuje możliwe sposoby uniknięcia tych zagrożeń.

## Summary

### **Determining a discount rate applied for calculation of provisions for decommissioning of mining facilities**

This article deals with identification of a discount rate used for calculation of provisions for decommissioning of mining facilities. Mining companies are required by law to create such reserves which in turn have a significant impact on their financial results. Giving often a long time-span in between creation of such reserves and commencement of decommissioning activities the discount rate becomes a decisive factor in determining their final value. The article identifies major challenges resulting from application of most commonly used methodologies without taking into consideration certain unique properties of the liabilities in discussion and recommends some measures to address them.

### **Badania rozpowszechnienia rachunku kosztów działań na przełomie XX i XXI wieku – przegląd literatury**

*Tomasz Wnuk-Pel*

#### **Streszczenie**

Celem artykułu jest analiza rezultatów kluczowych badań rozpowszechnienia rachunku kosztów działań, a w szczególności zbadanie stopnia rozpowszechnienia ABC i czynników mających wpływ na uzyskane w tych badaniach rezultaty. Dla napisania artykułu autor przeprowadził badania w formie przeglądu literatury. Ogółem przeanalizowano rezultaty 55 badań empirycznych przeprowadzonych w latach 1991–2010 w 18 krajach. Badanie to pozwala stwierdzić, że rozpowszechnienie rachunku kosztów działań w przedsiębiorstwach waha się od ok. kilku procent w krajach rozwijających się do najczęściej dwudziestu kilku procent w krajach wyżej rozwiniętych. Zaobserwowane tendencje w stopniu rozpowszechnienia rachunku kosztów działań w 18 krajach europejskich pozwalają, zdaniem autora, na stwierdzenie, że w przyszłości odsetek firm stosujących rachunek kosztów działań nie powinien się znacząco zmieniać.

## Summary

### **Empirical research on Activity-Based Costing diffusion at the turn of the 20th century – literature review**

The purpose of this paper is to analyse the results of main empirical research on the diffusion of activity-based costing, and in particular to analyse the level of ABC diffusion and factors influencing the diffusion process. The analysis is based on research in the form of literature review – 55 empirical studies conducted in the

period 1991–2010 in 18 countries were analysed. The research carried out makes it possible to state that ABC diffusion level ranges from about several per cent in less developed countries to more than twenty per cent in more developed countries. The tendencies in ABC diffusion observed in 18 countries led the author to the conclusion that the diffusion level of ABC in future should not be substantially different.