

Monitorowanie procesu restrukturyzacji w jednoosobowej spółce skarbu państwa na potrzeby nadzoru właścicielskiego

*Olga Bogacz-Miętka*¹

Streszczenie

W artykule zaprezentowano sposób monitorowania przez Ministra Skarbu Państwa procesów restrukturyzacyjnych w jednoosobowych spółkach Skarbu Państwa w ramach sprawowanego nadzoru właścicielskiego nad tymi spółkami. W tym celu przedstawiono wymagania informacyjne w stosunku do jednoosobowych spółek Skarbu Państwa w obszarze przeprowadzanych w nich procesów restrukturyzacyjnych oraz udzielonej im pomocy publicznej z przeznaczeniem na restrukturyzację, a także została ukazana droga obiegu informacji dla potrzeb sprawowania nadzoru właścicielskiego.

Monitoring of Restructuring Processes in Sole Shareholder Companies of the Treasury

Summary

The aim of this paper is to present the way of monitoring of restructuring processes by the Ministry of the Treasury in sole shareholder companies of the Treasury within the confines of corporate governance over these companies. To this end was presented information requirements in relation to the sole shareholder companies of the Treasury in the area of restructuring processes and was shown the way of circulation of information, which is needed to exercise the corporate governance by the Ministry of the Treasury.

¹ Mgr Olga Bogacz-Miętka, doktorant, Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Instytut Rachunkowości, Katedra Rachunkowości Finansowej i Kontroli.

Restrukturyzacja samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej – szanse i zagrożenia

*Jolanta Chlusta*²

Streszczenie

Samodzielne publiczne zakłady opieki zdrowotnej (SPZOZ) po raz kolejny stanęły przed zadaniem poprawy swojej kondycji finansowej drogą restrukturyzacji finansowej. Przedmiotem tej restrukturyzacji są zobowiązania publicznoprawne wobec kontrahentów oraz wobec pracowników zakładów. Restrukturyzacja, aby była skuteczna, musi wiązać się z innymi działaniami SPZOZ, ukierunkowanymi na poprawę rentowności działalności.

Artykuł wskazuje na szanse i zagrożenia, jakie wystąpiły w procesach restrukturyzacji i uzdrawiania sytuacji finansowej w zakładach opieki zdrowotnej po roku realizacji zamierzeń ustawy o pomocy publicznej i restrukturyzacji publicznych zakładów opieki zdrowotnej.

Restructuring of independent public health care units. Opportunities and threats.

Summary

Independent public health care units (SPZOZs) have again faced the challenge to improve their financial condition by means of financial restructuring. The subject of this restructuring are public liabilities towards contracting parties and towards units' employees. Restructuring, in order to be efficient, must refer to other SPZOZ's activities which aim at improving profitability of their operation.

The paper presents opportunities and threats which have appeared during processes of restructuring and healing the financial situation in health care units after a year of realization of the resolutions of the Act on public aid and restructuring of the public health care units.

² Dr Jolanta Chluska, Katedra Finansów, Bankowości i Rachunkowości Zarządczej, Politechnika Częstochowska, adiunkt.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie wyceny według wartości godziwej

Tomasz Gabrusewicz

Streszczenie

Autor podjął się w artykule próby prezentacji skomplikowanych powiązań między poszczególnymi Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej, które zawierają różne możliwości przeprowadzenia badania wyceny i ujawnień według wartości godziwej.

Artykuł, w zamyśle autora, ma stanowić swoisty przewodnik dla biegłych rewidentów, którzy są odpowiedzialni za wycenę i ujawnienia według wartości godziwej.

Certifited auditor's responsibility for audit of fair value valuation in the enterprise

Summary

The author of the article tries to present complicated links between International Financial Reporting Standards, which provide for various alternative methods of fair value valuation and disclosure audit.

Prawne, podatkowe i bilansowe aspekty konwersji wierzytelności na udziały (akcje)

*Waldemar Gos*³
*Stanisław Hońko*⁴
*Tomasz Kufel*⁵

Streszczenie

Zagadnienia konwersji wierzytelności na udziały (akcje) są określone w Kodeksie spółek handlowych, Prawie upadłościowym i naprawczym oraz w Prawie podatkowym. W artykule skoncentrowano się na prawnych, bilansowych i podatkowych aspektach zamiany wierzytelności dłużników niewypłacalnych, jako jednej z propozycji układowych. Szczególną uwagę zwrócono na takie treści, jak:

- konwersję wierzytelności z punktu widzenia Prawa upadłościowego i naprawczego oraz Kodeksu spółek handlowych,
- zasady wyceny aportu w postaci wierzytelności,
- zasady opodatkowania podatkiem dochodowym oraz podatkiem od towarów i usług czynności związanych z wnoszeniem wierzytelności jako aportu,
- ujęcie konwersji wierzytelności na udziały (akcje) w księgach rachunkowych.

Legal, accounting and tax aspects of converting unpaid receivables into shares

Summary

The problem of converting receivables into shares is defined in The Commercial Code, bankruptcy law and tax law. The article considers the legal, accounting and tax aspects of converting unpaid receivables as an option in bankruptcy negotiations. The article brings up the following important issues: converting receivables in the light of the Commercial Code and bankruptcy law, valuation of contribution of receivables corporate taxation and VAT taxation of the contribution, and accounting for conversion of receivables into shares.

³ Dr hab. Waldemar Gos, prof. US, Instytut Rachunkowości, Uniwersytet Szczeciński.

⁴ Mgr Stanisław Hońko, Instytut Rachunkowości, Uniwersytet Szczeciński.

⁵ Dr Tomasz Kufel, Instytut Rachunkowości, Uniwersytet Szczeciński.

Rezerwy na restrukturyzację w ujęciu bilansowym i podatkowym

*Monika Król-Stępień*⁶

Streszczenie

Rezerwy na zobowiązania związane z restrukturyzacją przedsiębiorstw są w głównej mierze uzależnione od planu restrukturyzacji, który zawiera niepewne, szacunkowe kwoty przyszłych zobowiązań. Ustawa o rachunkowości poświęca rezerwom zaledwie jeden artykuł. Analiza ustawowych zapisów dotyczących rezerw na restrukturyzację doprowadza do wniosku, że rozwiązania stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zgodnie z polską ustawą różnią się od zapisów przyjętych na gruncie MSSF. Ustawa o rachunkowości wprowadza restrykcyjne obostrzenia: aby utworzyć rezerwę jednostka musi być zobowiązana do jej przeprowadzenia na podstawie przepisów prawnych lub wiążącej umowy.

Wymagany przez MSR 37 formalny plan może, ale nie musi być wiążący dla restrukturyzowanej jednostki. Na gruncie MSSF liczą się intencje jednostki i możliwości realizacji planu, natomiast według polskiej ustawy musi wystąpić obowiązek prawny. Z kolei MSR 37 wymaga wzbudzenia uzasadnionego oczekiwania stron, których plan dotyczy, w zakresie realizacji planu, co w świetle ustawodawstwa polskiego nie jest konieczne.

Tworzenie rezerw na restrukturyzację jest przejawem wykazywania ostrożności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasada ostrożnej wyceny, tak ważna w prawie bilansowym dla ukształtowania kwoty realnego wyniku, jest negowana w prawie podatkowym. Ze względu na realizację funkcji fiskalnej, prawo podatkowe odrzuca zasadę ostrożności i nie uznaje rezerw na restrukturyzację za koszt uzyskania przychodu.

⁶ Mgr Monika Król-Stępień, Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Katedra Rachunkowości Finansowej i Kontroli, asystent.

The reserves for restructuring in the light of accounting and tax regulations

Summary

The reserves related to the restructuring of enterprises are largely dependent on the restructuring plan, which contains rough estimates of the amounts of future liabilities. However, in the Accountancy Act, merely one paragraph is devoted to the reserves. Analysis of the statutory provisions related to the restructuring shows that the solutions used in financial statement preparation according to the Polish Act are slightly different from the provisions agreed on the basis of MSSF. The Accountancy Act introduces some strict limits – in order to create a reserve fund, the organisation must be obliged to execute the restructuring as stipulated in relevant legal regulations or a binding agreement. The formal plan required by MSR 37 may, but it is not necessary, be binding for the organisation which is being restructured. On the basis of MSSF, the organisation's intentions and the potential to execute the plan are of highest importance; while according to the Polish Act, the legal obligation must occur. By contrast, MSR 37 requires to make both parties, involved in the plan, interested in its execution, which is not obligatory in the Polish law.

Creation of reserves for the restructuring is a sign of caution in the preparation of the financial statement. The prudence principle, so important in the accounting law to shape the actual resultant amount, is negated by the tax law. The tax law focuses on the fiscal aspect and hence it discards the prudence principle and fails to recognise the restructuring reserves as the organisation's cost incurred to gain profit.

Kształtowanie obciążeń publicznoprawnych w wybranych obszarach działalności przedsiębiorstwa

*Wojciech Dawid Krzeszowski*⁷

Streszczenie

Do najważniejszych zadań menadżera zalicza się zapewnienie przedsiębiorstwu płynności finansowej. Może to być realizowane m.in. poprzez redukcję wydatków lub odroczenie ich w czasie. Jednym ze sposobów jest analiza obciążeń publicznoprawnych, a następnie podjęcie czynności służących ich zmniejszeniu lub przesunięciu na późniejszy termin.

W opracowaniu przedstawiono wybrane możliwości działań w tym zakresie.

Tax management aimed at improving the financial standing of a business

Summary

The financial restructuring of a business can be done in many areas of its operation. One possible way is to analyze its public and legal charges and then take actions aimed at their reduction. The following paper presents selected possibilities of actions in the aforementioned area.

⁷ Dr Wojciech Dawid Krzeszowski, Akademia Ekonomiczna im. Oskara Langego we Wrocławiu, Katedra Rachunku Kosztów i Rachunkowości Zarządczej, adiunkt.

Wartość godziwa w przewidywaniu kryzysu jednostki gospodarczej

*Alicja Mazur*⁸

Streszczenie

Dane sprawozdawcze wyrażone w cenach historycznych mają ograniczoną zdolność do ujawniania zagrożenia kryzysem, ze względu na brak ich powiązania z aktualną sytuacją rynkową. Dlatego dodatkowa wycena bilansowa według wartości godziwych może przyczynić się do szybszego wykrycia kryzysu, zwłaszcza gdy jego przyczyną jest zmiana warunków rynkowych.

Korzystając z wyceny w wartościach godziwych należy pamiętać jednak o problemach związanych z jej ustalaniem.

Fair Value in predicting a crisis of a company

Summary

Financial statements data based on historical cost have a limited ability to indicate a threat of crisis because of its reference to the past and not to the present time. Therefore an additional valuation of assets and liabilities based on their fair values would be useful in indication of crisis, especially one resulting from market conditions. However, it is important to remember about problems with the fair value measurement.

⁸ Mgr Alicja Mazur, Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Wydział Zarządzania i Informatyki, Katedra Rachunkowości Finansowej i Kontroli, asystent.

Reklasyfikacja udziałów w jednostkach stowarzyszonych

*Edward Pielichaty*⁹

Streszczenie

Celem niniejszego referatu jest przedstawienie praktycznego problemu przeklasyfikowania i wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych, po utracie znaczącego wpływu przez inwestora. Reklasyfikacja udziałów w obcych jednostkach może mieć istotny wpływ na sytuację bilansową i wynikową danej jednostki-inwestora.

Reclassification of shares in associates

Summary

The aim of the following article is to present the problem of practical reclassification and cost estimation of shares in associates, in cases when the investor loses a significant influence. Reclassification of shares in other units may have an important impact on the balance-sheet and financial result of the mentioned unit-the investor.

⁹ Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Katedra Rachunkowości Finansowej i Kontroli, adiunkt.

Wspólne przedsięwzięcie jako forma restrukturyzacji rozwojowej przedsiębiorstwa

*Marzena Tatarska*¹⁰

Streszczenie

W literaturze przedmiotu wymienia się jako formę restrukturyzacji rozwojowej przedsiębiorstwa fuzje i przejęcia podmiotów gospodarczych. Celem opracowania było pokazanie, że wybór przez przedsiębiorstwo zewnętrznej drogi rozwoju poprzez utworzenie wspólnego przedsięwzięcia może być również sposobem restrukturyzacji przedsiębiorstwa.

Podjęcie tego typu działań pozwala na przeprowadzenie głębokiej restrukturyzacji przedsiębiorstwa: modernizację sprzętu czy pozyskanie nowych źródeł finansowania, co z kolei wpływa na zmianę struktury aktywów i pasywów, znajdując odzwierciedlenie w rachunkowości. W przypadku wspólnych przedsięwzięć restrukturyzacja potencjału produkcyjnego, finansowa, organizacyjna i decyzyjno-własnościowa pozostają ze sobą w ścisłym związku.

Joint venture restructuring as a business growth strategy

Summary

The first part of the article describes forms of restructuring aimed at securing survival or growth of companies. The literature details mergers and acquisitions as a way to the restructuring of a company. The second part presents joint venture as a way of products, organisation and financial restructuring. There exists a possibility to introduce a new assortment of products. The company reduces costs of joint operations. A company achieves a new source of investment funding. This article present book records of joint venture and changes in assets and liabilities. In joint ventures the financial, product, organizational and decision restructuring is very closely connected.

¹⁰ Mgr inż. Marzena Tatarska, Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Katedra Rachunkowości Finansowej i Kontroli, doktorant.

РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ В СИСТЕМЕ ПРЕОБРАЗУЮЩЕГО БИЗНЕС-ЛИДЕРСТВА

Беляцкий Н.П., Демьянчик А.Ф., Чженьюань Э.¹¹

Reorganizacja pododdziału przedsiębiorstwa w systemie zmian przywództwa

Streszczenie

W artykule przedstawiono problematykę ciągle zmieniających się elementów przywództwa i jego mechanizmów. Autorzy sugerują, że wykorzystując potencjał lidera jest konieczne zastosowanie różnych elementów przywództwa i mechanizmów zmian w różnych fazach cyklu życia organizacji, w celu wewnętrznego przewyciężenia istniejącego w niej oporu.

Subdivision reorganization in the system of changing business leadership

Summary

The article addresses the issue of constantly changing elements and mechanisms of leadership. It is necessary to use the different leadership elements and changes mechanisms at different stages of the organization life cycle. It is necessary to take into account the sources of resistance to change, to find ways of overcoming it and to use the leadership potential for more efficient implementation of changes. There are considered reorganization particularities in Belarus.

¹¹ Белорусский государственный экономический университет.

БАНКРОТСТВО ПРЕДПРИЯТИЙ И АНТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Чесловас Христаускас, Вильма Казлаускиене¹²

Niewypłacalność przedsiębiorstw i antykryzysowe zarządzanie

Streszczenie

W artykule zostały zaprezentowane dwa najczęściej spotykane spojrzenia na bankructwo przedsiębiorstw. Ponadto zostały opisane aspekty związane z prognozowaniem upadłości przedsiębiorstw i zaprezentowane dwa aspekty diagnozowania tej upadłości:

- po pierwsze, sprawą bardzo istotną dla przedsiębiorstwa, jest zdefiniowanie kryteriów, które pozwolą nam śledzić zbliżanie się do punktów krytycznych;
- po drugie, ważną kwestią jest zdefiniowanie kryteriów, aby były w zgodności z zewnętrznymi wskaźnikami związanymi z wolnym rynkiem.

Najczęściej wykorzystywanym modelem do przewidywania upadłości przedsiębiorstw jest model Altmana oparty na dwóch, pięciu lub siedmiu czynnikach.

Bankrupting companies and anti critical management

Summary

The article presents two most widespread approaches to viewing bankruptcy:

- From the perspective of economists and politicians, companies' bankruptcy is an inherent element of the market that promotes technical, industrial and social improvement.
- From the other point of view, a bankruptcy is damaging not only for a company itself, but also for the whole society as a failing company does not account for its creditors, its employees lose their jobs etc.

The problem of a diagnostics of a company is essentially focused on the determination of the fact whether a company is insolvent and what the timing of its bankruptcy case is. There are two aspects of the diagnostics of the bankruptcy question:

1. First of all, it is important for a company itself to have definite criteria that would enable us to judge the approach towards the critical point.
2. Next, a definite criterion is needed in order to define the outer indicators from the market perspective.

Most commonly used models of bankruptcy probability forecasting are those of E. Altman which integrate the influence of two, five or seven factors.

¹² Kaunas University of Technology.

РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ: ОСОБЕННОСТИ И ПРОБЛЕМЫ УЧЕТА

*Коротаев Сергей Леонидович*¹³

Restrukturyzacja organizacji komercyjnych w republice Białorusi: cechy charakterystyczne i książki rejestrów

Streszczenie

1. Restrukturyzacja organizacji w Republice Białorusi ustala następujące organizacyjne mechanizmy implementacji:
 - wydzielenie pododdziałów osoby prawnej, które tworzą własne niezależne bilanse,
 - wydzielenie nowej osoby prawnej z restrukturyzowanej jednostki,
 - utworzenie jednostek pomocniczych,
 - sprzedaż określonych części przedsiębiorstw jako zespoły własności,
 - zaprzestanie nieefektywnej produkcji.
2. Restrukturyzacji organizacji powinien koniecznie towarzyszyć transfer własności restrukturyzowanego przedsiębiorstwa. W pewnych przypadkach zobowiązania powiązane z aktywami i kapitał powinny być w toku restrukturyzacji transferowane.
3. Transferowi własności do dowolnego niezależnego pododdziału, wydzielonego w toku restrukturyzacji, powinien towarzyszyć transfer zarówno zobowiązań, jak i kapitału. Transfer kapitału z pominięciem transferu aktywów nie powinien być dopuszczony.
4. Wydzielenie nowej osoby prawnej z restrukturyzowanego przedsiębiorstwa nie prowadzi do powstania jednostki pomocniczej. Transfer własności, zobowiązań i kapitału w toku restrukturyzacji przez wydzielenie powinien być odzwierciedlony w rachunkowości na kontach kosztów lub inwestycji finansowych, a konta te powinny być stosowane zgodnie z przyjętymi procedurami.
5. Sprzedaż określonych części przedsiębiorstwa jako zespoły własności jest możliwa tylko w powiązaniu z pododdziałem sporządzającym własny bilans.

¹³ Белорусский государственный экономический университет.

Restructuring of commercial organizations in the Republic of Belarus: distinctive features and registering issues

Summary

1. Restructuring of the organizations in the Republic of Belarus provides for the following organizational mechanisms of implementation:
 - separation of structural subdivisions of any legal entity to make their independent balance-sheet;
 - separation of a new legal entity from the enterprise being restructured;
 - establishment of subsidiaries;
 - sale of certain parts of the enterprises as property complexes;

ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ: БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ

*Панков Дмитрий Алексеевич,
Жилинская Татьяна Андреевна,
Прохорова Людмила Андреевна¹⁴*

Organizacyjna i prawna restrukturyzacja: w aspekcie rachunkowości i sprawozdawczości

Streszczenie

Cykl życia każdego przedsiębiorstwa może być opisany jako całość złożona z następujących faz: fazy tworzenia, fazy rozwoju, fazy stabilizacji, fazy starzenia się i fazy likwidacji. W celu wydłużenia fazy stabilizacji, tak długo jak to możliwe lub też w celu zapobiegnięcia przejściu w stan likwidacji, jest zwykle przeprowadzana restrukturyzacja. Najbardziej interesującą formą restrukturyzacji z punktu widzenia rachunkowości i sprawozdawczości jak restrukturyzacja organizacyjna i prawna. Na Białorusi ten rodzaj restrukturyzacji jest nazywany reorganizacją i może być realizowany w drodze połączeń, podziałów lub odłączeń, lub zmiany dotychczasowej formy prawnej. Proces reorganizacji jest w każdym kraju na świecie dość trudny i może powodować znaczące problemy zarówno w rachunkowości, jak i w sprawozdawczości finansowej. Niestety, wiele organizacji, które znajdują się w reorganizacji lub które planują reorganizację, stykają się z wieloma trudnościami, które wynikają z faktu, iż system białoruskiego prawa w tym zakresie musi być poważnie rozwinięty i udoskonalony.

¹⁴ Белорусский государственный экономический университет.

Organizational and legal restructuring: accounting and reporting aspect

Summary

The life cycle of each enterprise can be described as a whole made up of the following stages: the stage of creating, the stage of development, the stage of stable operation, the stage of getting old and the stage of closing (liquidation). To make the stage of stable operation as long as possible or to prevent the beginning of the stage of closing (liquidation) the restructuring is usually carried out. From the point of view of the accounting and reporting the organizational and legal restructuring is the most interesting and important form of restructuring. In Belarus this kind of restructuring is called reorganization and can be accomplished in the way of either amalgamation, or joining, or dividing, or detachment, or transformation of the current legal form. The procedure of reorganization is rather difficult in any country in the world and can cause significant problems both in accounting and in financial reporting. Unfortunately now many organizations which are undergoing reorganization or which are going to accomplish this process are facing rather many difficulties, which is the result of the fact that the legal system of Belarus in this part must be seriously developed and improved.

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЁТ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ХОЗАЙСТВЕННЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ

*Вита Зариня*¹⁵

*Анна Медне*¹⁶

Кsięgowe i podatkowe aspekty restrukturyzacji przedsiębiorstw przez podział na Łotwie

Streszczenie

Restrukturyzacja powoduje wygaśnięcie osobowości prawnej lub inne zmiany w statusie prawnym jednostki, powoduje przejście praw i zobowiązań z jednej osoby prawnej na inną. Proces restrukturyzacji przedsiębiorstwa na Łotwie jest określony w „Prawie handlowym republiki Łotwy”. Według światowej, powszechnie stosowanej praktyki gospodarczej restrukturyzacja jest uznawana jako słuszna, gdyż bierze pod uwagę korzyści wszystkich zaangażowanych stron. Aby zorganizować ten proces we właściwy sposób, przedsiębiorcy są zmuszeni do radzenia sobie z ustawodawstwem podatkowym oraz regulacjami rachunkowości. W bilansie jednostki będącej w restrukturyzacji aktywa wycenia się w wartości godziwej. Wartość godziwa długoterminowych aktywów rzeczowych (pojedynczego składnika) oszacowuje estymator uwzględniający sytuację rynkową w kraju. Wycena aktywów obrotowych jest prowadzona z uwzględnieniem możliwości realizacji w wartości godziwej. W przypadku restrukturyzacji, zobowiązanie z tytułu płatności podatków lub cel przechodzi na następcę prawnego.

¹⁵ Государственное акционерное общество “Дипломатический сервис”.

¹⁶ Высшая школа Туриба.

Accounting and tax aspects of companies restructuring in the way of dividing

Summary

Restructuring involves expiration of legal personality or other changes in legal status, creating transition of rights and responsibilities from one legal person to another. The restructuring process of enterprises in Latvia is defined in Commercial Law of the Republic of Latvia. According to general business practice of the world restructuring recognised as rightful when it takes in account the interests of all parties involved. To organise this process in the right way, the entrepreneurs are obliged to manage tax legislation and regulations of accounting. In the balance-sheet of a company being restructured assets are to be valued their fair value. The fair value of long-term material assets (of every single asset) is estimated by the estimator, taking into consideration the market situation in the country. Evaluation of current assets is to be carried out according to the possibilities of realisation in the fair value. In the case of restructuring, the obligation of payment of taxes and duties is transferred to the successor to the rights.

ПРОБЛЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА РЕСТРУКТОРИЗАЦИИ ОРГАНИЗАЦИЙ И НАПРАВЛЕНИЯ ИХ РЕШЕНИЯ

*Березовский В.А., Воскресенская Л.С., Гурко В.Б.*¹⁷

Rachunkowe problemy procesów restrukturyzacji oraz kierunki podejmowanych decyzji

Streszczenie

W artykule zostały przeanalizowane pojawiające się pytania związane z rachunkowością i procesem restrukturyzacji w ramach oddzielnego obszaru, a także podczas wprowadzenia systemu informacyjnego organizacji w ogólnym systemie informacyjnym. Autorzy sądzą, że kierunki decyzji przedstawionych problemów zasygnalizowane w artykule pozwolą na ulepszenie systemu informacyjnego na poziomie zarówno mikro-, jak i makroekonomicznym.

Accounting problems of the restructuring and directions of their decision

Summary

In this article the authors have analyzed accounting questions of the restructuring within the framework of the separate managing subject, and during introduction of the organization information system in the general information system of economy of the state. The authors believe that the directions of decisions concerning the problems addressed in article will allow the information system to be improved both at the micro-and macro levels.

¹⁷ Белорусский государственный экономический университет.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ МАЛЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ В УКРАИНЕ: ОСОБЕННОСТИ НАЦИОНАЛЬНОЙ РЕГУЛЯЦИИ И ЕВРОСОЮЗНЫЙ ОПЫТ

*Надежда Хоча*¹⁸

Rachunkowość finansowa w małych przedsiębiorstwach na Ukrainie: charakterystyka narodowych regulacji i doświadczenia Unii Europejskiej

Streszczenie

Wdrożenie prostego systemu rachunkowości jest na Ukrainie bardzo istotne dla rozwoju małych przedsiębiorstw. W niniejszym artykule jest przedstawiona charakterystyka skróconych form sprawozdań finansowych występujących w małych przedsiębiorstwach. Ich główne wady i zalety zostały zaprezentowane poprzez porównanie z pełnym sprawozdaniem finansowym. Ponadto zestawiono uregulowania prawne dotyczące skróconych form sprawozdań finansowych obowiązujące na Ukrainie i w Unii Europejskiej.

Financial accounting of small enterprises in Ukraine: Traits of national regulation and experience of the European Union

Summary

Implementation of a simplified system of accounting and reporting is very important for development of small enterprises in Ukraine. Therefore, this article presents main characteristics of shortened forms of reports prepared by small enterprises. Also, its main advantages and disadvantages have been discussed in comparison with general forms of financial accounting. Next, a comparative analysis of shortened forms of reports prescribed by the Ukrainian legislation and normative acts of the European Union in the sphere of accountancy has been conducted.

Key words: small enterprise, statement of balance, reports on financial results, financial report of a subject of a small enterprise, financial accountancy.

¹⁸ Львовский национальный университет имени Ивана Франка.

РОЛЬ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

*Гончаренко Д.Г.*¹⁹

Rola podatku od zysku w działalności inwestycyjnej

Streszczenie

Opodatkowanie stanowi pośrednią formę regulacji procesu inwestycyjnego i dla tego określa finansowe możliwości przedsiębiorstwa w tym zakresie. Szeroki bowiem zespół przedmiotowych i podmiotowych czynników limituje realizację procesów inwestycyjnych. Z punktu widzenia przedsiębiorstwa wysokość stawki podatku od zysku wpływa bezpośrednio na poziom zysku będącego do dyspozycji przedsiębiorstwa i w ten sposób na jego możliwości inwestycyjne. Podatek od zysku stanowi więc swoiste ograniczenie produkcji na większą skalę i państwo może wpływać na aktywność inwestycyjną przedsiębiorstw zmieniając obciążenie podatkiem od zysku. Tradycyjnymi metodami pobudzania inwestycji za pomocą podatku od zysku są: polityka amortyzacyjna, ulgi inwestycyjne, inwestycyjny kredyt podatkowy, etc.

W celu pobudzenia procesów inwestycyjnych jest konieczne zastosowanie takich metod stymulacji podatkowej, jak: kredyt podatkowy, inwestycyjne ulgi podatkowe, niskie stawki podatkowe, wakacje podatkowe. Bardzo ważnym bodźcem wzrostu potencjału technologicznego przedsiębiorstwa jest leasing finansowy. Wprowadzenie zróżnicowanych stawek podatku od zysku dla różnych branż gospodarki narodowej jest również uzasadnione i logiczne.

¹⁹ Белорусский государственный экономический университет

The role of tax on profit in investment activity

Summary

The methodology of taxation has a great influence on investment climate in the country. Taxation is an indirect form of the regulation of investment processes and that is why it determines the financial possibilities of enterprise to conduct this processes. A broad range of objective and subjective factors limits the realization of investment processes. From the point of view of enterprise the value of the rate of tax on profit affects the size of profit at enterprise's disposal directly, and thus affects its investment possibilities. So, the tax on profit is the specific limitation of production on an expanded scale, and state can affect the investment activity of enterprises by changing profit tax charge. The traditional methods of the stimulation of the investments with the help of tax on profit are depreciation policy, investment privileges, investment tax credit, etc.

For activating investment processes it is necessary to use such methods of tax stimulation as tax credit, investment tax privileges, low tax rates, tax holidays. A very important stimulus increasing the technological potential of enterprises is financial leasing. The implementation of differentiated rates of tax on profit for the various branches of the national economy is also justifiable and logical.

РОЛЬ АУТСОРТИНГА В РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ОРГАНИЗАЦИЙ

*Королев Ю.Ю.*²⁰

Znaczenie outsourcingu w restrukturyzacji przedsiębiorstwa

Streszczenie

Nowoczesną tendencją w rozwoju rachunkowości jest wdrażanie outsourcingu, co oznacza świadczenie usług rachunkowości przez profesjonalne organizacje dla przedsiębiorstwa. Jeśli wprowadza ono usługi outsourcingu, uzyskuje korzyści w postaci redukcji kosztów: płac księgowych, subskrypcji profesjonalnych czasopism, materiałów piśmiennych etc. Najbardziej jednak znacząca korzyść może być osiągnięta przez połączenie outsourcingu z technologią ASP (dostawca aplikacji usług). Ta kombinacja pomaga przedsiębiorstwom reagować na zmiany w środowisku gospodarczym szybko i efektywnie. Ponadto zmienia nie tylko zasadniczo strukturę przedsiębiorstwa, lecz system całego biznesu: pojawiają się nowe elementy struktury biznesu, jak aplikacja ASP, projektanta systemu, ASP – dostawca zaczyna odgrywać znaczącą rolę w technologii rachunkowości.

Role of outsourcing in company's restructuring

Summary

The modern tendency in accounting development is implementation of outsourcing. This means providing accounting services to the companies by professional organizations. The company that uses outsourcing service gets some advantages like cutting down expenses on salary for accountants, subscription to professional journals, stationery, etc. But the most significant advantage can be achieved by combination of outsourcing with ASP (application service providers) technology. This combination helps companies to react to changes in business environment quickly and efficiently. It also changes not only the companies' structure, but the system of the whole business: new elements of business structure like ASP-application, developer of software, and ASP-provider begin to play a significant role in accounting technology.

²⁰ Белорусский государственный экономический университет

РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

*Т.А. Вепезубова*²¹

Restrukturyzacja rynku ubezpieczeń na Białorusi

Streszczenie

W artykule przedstawiono rynek ubezpieczeń na Białorusi, który rozwinął się od 1991 roku, w momencie uzyskania niepodległości. Obecnie jest widoczne powiększanie się tego segmentu rynku. Wyraża się to w ilościowej i jakościowej strukturze przedsiębiorstw ubezpieczeniowych, w strukturalnej redystrybucji zebranych premii ubezpieczeniowych z obowiązkowych rodzajów ubezpieczenia (ponad 70% w 2005 roku), co jest precedensem na skale światową. Autorka analizuje tendencje rozwoju rynku ubezpieczenia oraz charakteryzuje jego perspektywy.

Restructuring of the insurance market in Belarus

Summary

Insurance is a necessary element of reproducing process and one of the major financial institutions of the state. The insurance market in Belarus has developed since 1991, when Belarus became an independent country. Today this market is constantly being restructured. It is expressed in the quantitative and qualitative structure of the insurance companies, in structural redistribution of collected insurance premiums in addition to the obligatory kinds of insurance (over 70% in 2005), which has no analogues in the world. The author analyzes tendencies in the development of the insurance market and characterizes the prospects.

²¹ Белорусский государственный экономический университет

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИННОВАЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

*Г.Г. Виногород*²²

Analiza efektywności innowacyjnych projektów

Streszczenie

W artykule przedstawiono metodę stosowaną przy analizie efektywności innowacyjnych projektów. Opiera się ona na dwóch kryteriach: uwzględniających lub nieuwzględniających dyskonta.

Analysis of efficiency of innovative projects

Summary

The article presents the method applied in analysis of the efficiency of innovative projects. The presentation is based on two criteria groups, according of taking into consideration the temporal parameters: -- based on recorded grade (without discount); -- based on finance discount.

²² Белорусский государственный экономический университет, доцент.

Restrukturyzacja finansowa przedsiębiorstwa jako sposób na przetrwanie na rynku – analiza przypadku

*Marta Cybulska*²³

Streszczenie

Żadne przedsiębiorstwo nie osiąga przewagi konkurencyjnej na stałe. Procesy naprawcze i upadłościowe są w gospodarce rynkowej nieuniknione. Dlatego jest niezbędne dostosowywanie przedsiębiorstwa do zmieniających się warunków rynkowych.

Sprawnie przeprowadzona restrukturyzacja finansowa jest skutecznym sposobem na uniknięcie bankructwa i pozwala uzyskać zdolność do kontynuowania działalności.

Restrukturyzacja finansowa jest na ogół wymuszana kryzysem finansowym przedsiębiorstwa, a powinna zostać podjęta wcześniej, zanim rynek i otoczenie dostrzegą zagrożenia dla funkcjonowania przedsiębiorstwa. Proces restrukturyzacji wymaga w każdym przypadku zindywidualizowanego podejścia, bowiem każde przedsiębiorstwo jest inne, ma inne zasoby, inne uwarunkowania, inne doświadczenia i inną historię.

Financial restructuring of companies as a method to survive on the market – a case study

Summary

Finance problems can appear in all companies. The aim of the article is to show in a short way the strategies of financial restructuring of companies concern, which can help them to survive.

Special attention has been focused on restructuring the assets and liabilities, especially dues, commitments.

Financial restructuring has a very big influence on the financial picture of companies.

In the article there is also analysis of a case, which presents the positive aspects of financial reconstruction of company.

²³ Mgr Marta Cybulska, doktorant w Katedrze Rachunkowości Finansowej i Kontroli, Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu.

Wycena i ewidencja kontraktu swap stopy procentowej (IRS) stosowanego w procesie restrukturyzacji zadłużenia

*Adrian Ryba*²⁴

Streszczenie

W artykule wykazano, iż kontrakt swap stopy procentowej stosowany w procesie restrukturyzacji zadłużenia (jako składnik syntetycznego instrumentu finansowego) nie powinien być wyceniany i ewidencjonowany samodzielnie. To powstały syntetyczny instrument finansowy, zgodnie z treścią ekonomiczną oraz zgodnie z zasadą wyższości treści nad formą prawną, powinien być wyceniany i ewidencjonowany jako całość. Taki sposób ujęcia, jak wykazano, nie zmniejsza zakresu dostępnych informacji o poszczególnych składnikach syntetycznego instrumentu finansowego.

Valuation and recording of interest rate swap used for debt restructuring

Summary

This article demonstrates that interest rate swap used for debt restructuring (as a part of synthetic financial instrument) should not be valued and recorded separately, because the created synthetic financial instrument, in accordance with economic substance, should be valued and recorded as a whole. This method of valuation and recording, as was proved, does not reduce the cope of information about each of the elements of the synthetic financial instrument.

²⁴ Dr Adrian Ryba, asystent w Katedrze Rachunkowości Finansowej i Kontroli Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu.