

PRACE NAUKOWE nr 1059
Akademii Ekonomicznej
im. Oskara Langego
we Wrocławiu

FINANSE BANKOWOŚĆ RACHUNKOWOŚĆ

2

Redaktor naukowy
Danuta Misińska



Wydawnictwo Akademii Ekonomicznej
im. Oskara Langego we Wrocławiu
Wrocław 2005

Komitet Redakcyjny

*Andrzej Matysiak (przewodniczący),
Tadeusz Borys, Andrzej Gospodarowicz, Jan Lichtarski, Adam Nowicki,
Zdzisław Pisz, Teresa Znamierowska*

Recenzenci

*Grażyna Borys, Wiktor Gabrusewicz, Maria Hass-Symotiuk, Gabriela Łukasik, Zdzisław Niedzielski,
Henryk Ronek, Maria Smejda, Jan Turyna, Kazimiera Winiarska*

Redakcja wydawnicza

Dorota Pitulec, Aleksandra Śliwka

Redaktor techniczny

Barbara Łopusiewicz

Korektor

Barbara Cibis

Projekt okładki

Maciej Szłapka

Kopiowanie i powielanie w jakiegokolwiek formie
wymaga pisemnej zgody Wydawcy

© Copyright by Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu
Wrocław 2005

PL ISSN 0324-8445
PL ISSN 1732-0704

Druk i oprawa: Zakład Graficzny AE we Wrocławiu. Zam. 21/05

Spis treści

Wstęp	9
Krystyna Brzozowska – Modelowanie udziału kapitału prywatnego w rozwoju infrastruktury gospodarczej	11
Marta Maciejasz-Świątkiewicz – Finanse gmin w świetle nowej ustawy o zagospodarowaniu przestrzennym	26
Michał Poszwa – Ryzyko podatkowe w działalności przedsiębiorstwa	34
Karina Kurková – Konstrukcja „odsetkowej” ulgi mieszkaniowej w podatku dochodowym od osób fizycznych a wspieranie przez państwo indywidualnych inwestycji budowlano-mieszkaniowych (ocena polskich i czeskich rozwiązań)	39
Agnieszka Ostalecka – Cechy stabilnego systemu finansowego	51
Andrzej Buszko – Podstawowe źródła kryzysów walutowych	62
Zbigniew Wójtowicz – Rynek skarbowych papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych	78
Marek Pauka – <i>Extendible commercial notes</i> – alternatywa dla tradycyjnych krótkoterminowych papierów dłużnych	94
Bogusław Półtorak – List zastawny na niemieckim rynku finansowym	105
Ilona Falat-Kilijańska – <i>Private equity</i> – nowe możliwości dla polskich przedsiębiorstw	115
Karolina Daszyńska-Żygadło – Fundusze <i>venture capital</i> – źródło finansowania inwestycji małych i średnich przedsiębiorstw	128
Ewa Stoga – Kapitał własny w procesie finansowania działalności małego i średniego przedsiębiorstwa	140
Renata Dańczak – Uwarunkowania prawne funkcjonowania przedsiębiorstwa windykacyjnego	151
Magdalena Kalasińska – Wybrane rozwiązania strukturalne stosowane w procesie sekurytyzacji aktywów	164
Tomasz Słoński – Ustalenie struktury finansowania przedsiębiorstwa na podstawie modelu zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych oraz skorygowanej wartości netto	174
Wojciech Dawid Krzeszowski – Założenia do planowania przepływów środków pieniężnych	184

Grzegorz Michalski – Zarządzanie zapasami w małym przedsiębiorstwie	190
Paweł Matkowski – O potrzebie zarządzania ryzykiem operacyjnym w instytucjach finansowych .	198
Bogumiła Swat – Zarządzanie produktami bankowymi	216
Ewa Łosiewicz – Modelowanie procesów usług bankowych z zastosowaniem narzędzi symulacji na przykładzie udzielania kredytu dla ludności	230
Karolina Mazur-Łukomska, Janusz Śnihur – Budowanie stałych relacji między małym przedsiębiorstwem a bankiem	241
Małgorzata Solarz – Bankowość modemsowa jako rodzaj bankowości komputerowej	248
Edward Nowak – Informacyjna funkcja controllingu	261
Marcin Klinowski – Controlling wobec wybranych elementów zarządzania przedsiębiorstwem	267
Bartłomiej Nita – Próg rentowności a strategiczny cel przedsiębiorstwa	274
Halina Majerczyk – Planowanie kosztów badań i rozwoju	284
Małgorzata Sysło – Koszty jakości w cyklu życia produktu	291
Marcin Wierzbński – Zastosowanie rachunku kosztów cyklu życia w ocenie efektywności inwestycji polegających na budowie kogeneracyjnych źródeł energii	297
Magdalena Chmielowiec-Lewczuk – Wyodrębnianie ośrodków odpowiedzialności w zakładach ubezpieczeń działu II	313
Robert Kowalak – Benchmarking w controllingu zaopatrzenia	320
Zdzisław Kes, Leokadia Kubalańca – Controlling w połączonych spółkach dystrybucyjnych	327
Robert Piechota – Budżetowanie kosztów procesów logistycznych	335
Elżbieta Janczyk-Strzała – Kryteria klasyfikacji leasingu na gruncie prawa bilansowego, podatkowego i cywilnego .	342
Michał Muszyński – Badanie pochodnych instrumentów finansowych w świetle uregulowań Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej	347
Aleksander Rak – Środki pieniężne – inwestycja czy...?	358
Agata Szwed – Sprzedaż na rynku europejskim przy wykorzystaniu składu konsygnacyjnego	364
Bożena Rudnicka – Polityka rachunkowości w jednostkach budżetowych	373
Beata Iwasieczko – Wybrane problemy dotyczące pomyślnego wdrożenia systemu z bazą wiedzy	379
Agnieszka Pietrzak – Prywatne ubezpieczenia zdrowotne w krajach Unii Europejskiej	389
Marcin Kowalewski – Outsourcing w ochronie zdrowia	401
Anna Czechowska – Problemy identyfikacji centrów odpowiedzialności w szpitalu	407

Summaries

Krystyna Brzozowska – Modelling of Private Capital Contribution into Economic Infrastructure Development	25
Marta Maciejasz-Świątkiewicz – Funds of Districts in the Light of the New Law on Space Planning	33
Michał Poszwa – Tax Risk in Company Management .	38
Karina Kurková – Construction of „Interest” Housing Allowances in the Income Tax on Natural Persons vs. Supporting Individual Building-Housing Investments by the State (Evaluation of Polish and Czech Solutions).	50
Agnieszka Ostalecka – The Indicators of Financial System Stability	61
Andrzej Buszko – Basic Information of Currency Rate Crisis	77
Zbigniew Wójtowicz – Treasury Securities Market in the United States	93
Marek Pauka – Extendible Commercial Notes – The Alternative for Traditional Commercial Paper	104
Bogusław Półtorak – Role and Meaning of Mortgage Bonds on German Financial Market	114
Ilona Fałat-Kilińska – Private Equity – New Opportunities for Polish Enterprises	126
Karolina Daszyńska-Żygadło – Venture Capital – Source of Financing Investments of Small and Medium Enterprises	139
Ewa Stoga – Basic Capital in Small and Medium-Sized Enterprises	150
Renata Dańczak – Legal Regulations of a Debt Collection Enterprise	163
Magdalena Kalasińska – Selected Structural Solutions Applied to the Securitization of Assets	173
Tomasz Słoński – The Estimation of Capital Structure Based on DCF and APV Models	183
Wojciech Dawid Krzeszowski – Cash Flow Planning Assumptions	189
Grzegorz Michalski – Inventory Management in Small Enterprise	197
Paweł Matkowski – The Necessity of Operational Risk Management in Financial Institutions	211
Bogumiła Swat – Managing of the Banking Products	229
Ewa Łosiewicz – Modelling of Bank Services Processes with the Application of the Simulation Tool on the Example of Giving Credits to the Population	240
Karolina Mazur-Łukomska, Janusz Śnihur – Building of Solid Report among Small Enterprise and Bank	247
Małgorzata Solarz – Modern Banking as a Kind of PC Banking	260
Edward Nowak – Information Function of Controlling .	266

Marcin Klinowski – Controlling Towards Some Elements of Project Management	273
Bartłomiej Nita – Break-even and a Corporate Strategic Objective	282
Halina Majerczyk – Research and Development Costs Planning	290
Malgorzata Sysło – Quality Costs in Product Life Cycle	296
Marcin Wierzbński – The Application of Life Cycle Costing to Evaluating the Effectiveness of Investments in Co-generation Power Plants	312
Magdalena Chmielowiec-Lewczuk – The Singling out Responsibility Centres in Non Life Insurance Companies	319
Robert Kowalak – Benchmarking in Supply Controlling	326
Zdzisław Kes, Leokadia Kubalańca – The Controlling at Joint Distributional Companies	334
Robert Piechota – Cost Budgeting of Logistic Processes	341
Elżbieta Janczyk-Strzała – Criteria of Leasing Transactions Classification on the Field of Tax Law, Accounting Law and Civil Law	346
Michał Muszyński – The Derivatives' Audit in the Context of International Standards of Auditing .	357
Aleksander Rak – Cash Assessts – Investment or...?	363
Agata Szwed – Sale on European Market with the Consignment Stock Application	372
Bożena Rudnicka – The Politics of Accounting in the State-Budget-Financed Entity	378
Beata Iwasieczko – Problems of Effective Implementation Knowledge Base System	388
Agnieszka Pietrzak – Private Health Insurance in UE	400
Marcin Kowalewski – Outsourcing in Polish Health Care System	406
Anna Czechowska – Identification of Responsibility Centres in the Hospital	416

Wstęp

W drugim zeszycie pod nazwą „Finanse, Bankowość, Rachunkowość”, kolejnej serii tematycznej Prac Naukowych Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu, artykuły podzielono, przyjmując za kryterium tytuł publikacji. Mianowicie w obszarze **finansów** można wyróżnić opracowania dotyczące:

- finansów publicznych, tj. odnoszące się do: źródeł finansowania w skali całej gospodarki (K. Brzozowska) oraz na poziomie gminy (M. Maciejasz-Świątkiewicz), a także omawiające funkcję stymulacyjną podatku dochodowego od osób prawnych (M. Poszwa) i osób fizycznych (K. Kurková);
rynków finansowych, tj. opracowania omawiające: cechy systemu finansowego w makro- i mikroskali (A. Ostalecka), czynniki wywołujące kryzysy walutowe (A. Buszko), rodzaje papierów dłużnych (Z. Wójtowicz, M. Pauka, B. Półtorak), finansów przedsiębiorstw, tj. opracowania wskazujące na różne źródła i sposoby finansowania działalności przedsiębiorstw (I. Fałat-Kilijańska, K. Daszyńska-Żygadło, E. Stoga, R. Dańczak, M. Kalasińska), potrzebę planowania przepływami środków pieniężnych (T. Słoński, W.D. Krzeszowski) oraz zarządzania zapasami (G. Michalski).

Autorzy artykułów z zakresu **bankowości** z kolei zajęli się:

ryzykiem operacyjnym (P. Matkowski), zarządzaniem produktami bankowymi (B. Swat, E. Łosiewicz), także oferowanymi małym przedsiębiorstwom (K. Mazur-Łukomska i J. Śnihur);

usprawnieniem bankowości komputerowej (M. Solarz).

Znaczna część artykułów poświęcona jest szeroko rozumianej **rachunkowości**, a mianowicie:

- controllingowi i rachunkowości zarządczej, jej funkcji informacyjnej (E. Nowak), zastosowaniu w różnych dziedzinach działalności jednostek gospodarczych (M. Klinowski, B. Nita, H. Majerczyk, M. Sysło, M. Wierziński, M. Chmielowiec-Lewczuk, R. Kowalak, R. Piechota, Z. Kes i L. Kubalańca);
identyfikowaniu i wycenie niektórych zdarzeń gospodarczych (E. Janczyk-Strzała, M. Muszyński, A. Rak, A. Szwed);
polityce rachunkowości w jednostkach budżetowych (B. Rudnicka);
wspomaganiu rachunkowości przez informatyczny system z bazą wiedzy (B. Iwasieczko).

Niniejszy zeszyt zamykają trzy opracowania dotyczące ochrony zdrowia, w których autorzy zajmują się zarówno finansowaniem (A. Pietrzyk), jak i kosztami jednostek opieki zdrowotnej (M. Kowalewski, A. Czechowska).

Danuta Misińska