

Marzena Tatarska*

OCENA ZAKRESU UJAWNIANYCH INFORMACJI DOTYCZĄCYCH WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ W SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH PRZEDSIĘBIORSTW BUDOWLANYCH

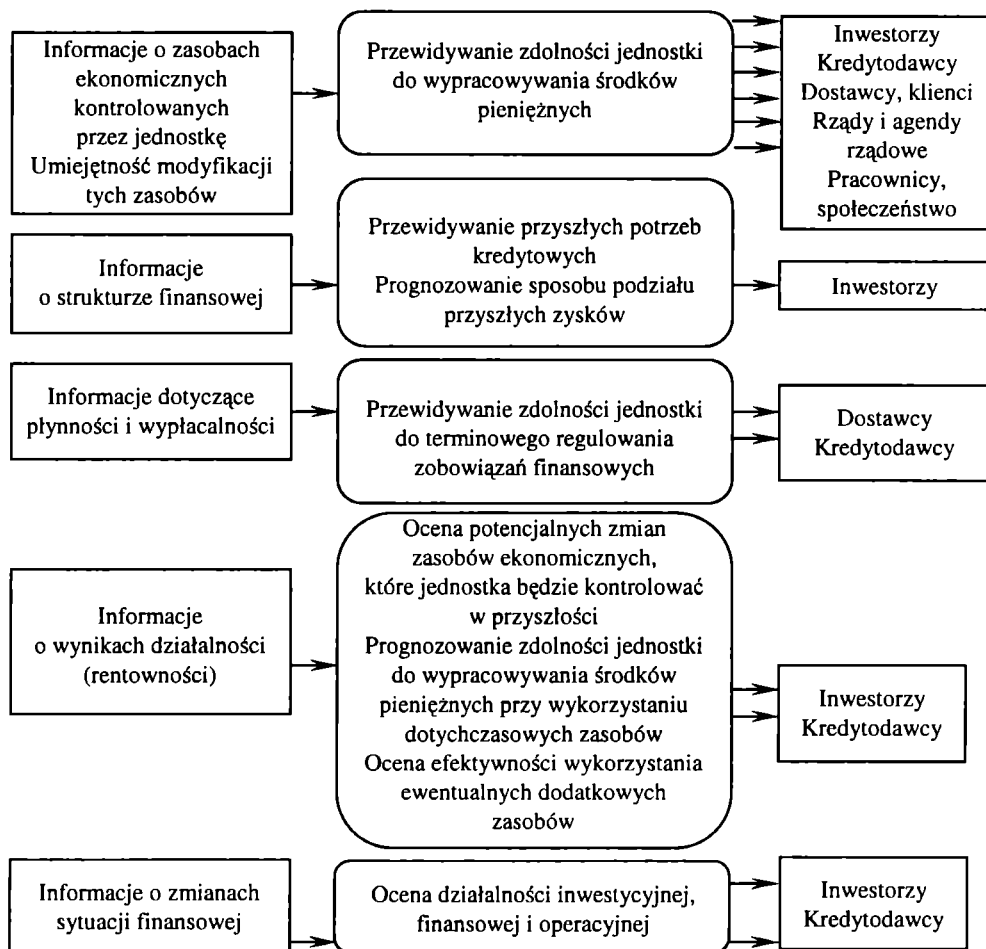
1. Wstęp

Jakość informacji dostarczanych przez system rachunkowości powinna umożliwiać użytkownikom sprawozdań finansowych podejmowanie decyzji ekonomicznych. Celem artykułu jest pokazanie, jakie wymagania jakościowe powinny spełniać informacje wynikające ze sprawozdań finansowych oraz jakie grupy odbiorców są zainteresowane różnymi kategoriami tych danych, wykorzystywanymi do dalszej analizy. W artykule dokonano również oceny jakości ujawnianych informacji przez przedsiębiorstwa budowlane na temat realizowanych przez nie wspólnych przedsięwzięć.

2. Cechy jakościowe informacji finansowej

Dążenia do zapewnienia wysokiej jakości, a przez to użyteczności informacji generowanych przez system rachunkowości znajduje obecnie odzwierciedlenie w *Założeniach koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych* zawartych w międzynarodowych standardach sprawozdawczości finansowej (MSSF) oraz w *ustawie o rachunkowości*, które wymagają stosowania przez jednostki nadrzędnych zasad rachunkowości i prezentowania informacji spełniającej wymagania jakościowe. Zgodnie z *założeniami*, sprawozdanie finansowe ma dostarczyć informacji o sytuacji finansowej, wynikach działalności oraz zmianach sytuacji finansowej jednostki, które będą użyteczne dla szerokiego kręgu użytkowników przy podejmowaniu decyzji gospodarczych. Na rysunku 1 pokazano, jakie informacje płynące ze sprawozdań finansowych są istotne dla określonej grupy użytkowników zewnętrznych.

* doktorant w Katedrze Rachunkowości Finansowej i Kontroli, Akademia Ekonomiczna im. O. Łąckiego we Wrocławiu.



Rys. 1. Potrzeby informacyjne użytkowników sprawozdań finansowych

Źródło: opracowanie własne na podstawie *Założeń koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych* [Międzynarodowe standardy sprawozdawczości... 2004].

O użyteczności sprawozdań finansowych można mówić wtedy, gdy zaspokojone zostaną potrzeby informacyjne zarządu jednostki oraz użytkowników zewnętrznych, co z kolei wymaga przestrzegania nadrzędnych zasad rachunkowości i dostarczania informacji zrozumiałej, przydatnej, wiarygodnej i porównywalnej.

W tabeli 1 wyszczególniono, jakie warunki powinny być spełnione przy prowadzeniu ewidencji księgowej i sporządzaniu sprawozdań finansowych, aby możliwe było zachowanie nadrzędnych zasad rachunkowości.

Tabela 1. Nadrzędne zasady rachunkowości a wymagania jakościowe informacji finansowej

Nadrzędne zasady rachunkowości	Cechy jakościowe informacji finansowej w powiązaniu z nadrzędnymi zasadami rachunkowości
Zasada jasnego i rzetelnego obrazu oznacza, że sprawozdanie finansowe w sposób pełny, uczciwy, dokładny i zgodny z treścią ekonomiczną przedstawia obraz wyników osiągniętych w okresie objętym sprawozdaniem oraz sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień kończący rok obrachunkowy	Wiarygodność czyli brak błędów merytorycznych i stronniczości oraz wierne przedstawienie transakcji i zdarzeń będących przedmiotem odzworowania rzeczywistości gospodarczej Zrozumiałość oznaczająca, że informacja powinna być przejrzysta, czytelna i zrozumiała. Dane powinny być odpowiednio klasyfikowane i prezentowane Kompletność wyraża się tym, że informacje muszą być kompletne we wszystkich istotnych aspektach
Zasada wyższości treści nad formą wymaga, aby w księgach rachunkowych ujmować operacje gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną	Wiarygodność
Zasada ciągłości bilansowej zakłada ciągłość formalno-rachunkową w formie jednolitej długości okresów sprawozdawczych, powiązania bilansu zamknięcia z bilansem otwarcia oraz ciągłość zastosowanych i raz przyjętych zasad wyceny składników majątkowych, klasyfikacji, prezentacji, metod uznawania przychodów i rozliczania kosztów	Porównywalność czyli stosowanie przez jednostkę tych samych zasad pomiaru i prezentacji zdarzeń w kolejnych okresach
Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości	Wiarygodność Przydatność oznacza możliwość wykorzystania informacji przy podejmowaniu decyzji Zasada kontynuacji działania wpływa na przydatność informacji i decyduje o jej wartości prognostycznej
Zasada memoriału wymaga, aby transakcje i zdarzenia ujmować w sprawozdaniu finansowym z chwilą ich wystąpienia, niezależnie od otrzymania lub zapłaty środków pieniężnych, i wykazywać w sprawozdaniu finansowym w okresie, którego dotyczą	Wiarygodność Przydatność
Zasada współmierności przychodów i kosztów oznaczająca przedmiotową i czasową zgodność przychodów i zysków z adekwatnymi kosztami i stratami, uwzględnianymi w procedurze obliczania wyniku finansowego, osiągniętego przez jednostkę w danym okresie	Wiarygodność Przydatność
Zasada ostrożnej wyceny dąży do ograniczenia dowolnej wyceny składników majątkowych, wymaga zrównoważonych szacunków w warunkach niepewności, aby wartość przychodów i aktywów nie została zawyżona, a wielkość kosztów i zobowiązań zaniżona	Wiarygodność Przydatność
Zasada indywidualnej wyceny wymaga, aby poszczególne składniki aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów, zysków i strat nadzwyczajnych ustalać oddzielnie bez kompensowania ich wartości	Zrozumiałość Wiarygodność Przydatność

Źródło: opracowanie własne na podstawie [Ustawa o rachunkowości art. 4 ust. 1, 2, art. 5 ust. 1, 2, art. 6 ust. 1, 2, art. 7 ust. 1, 3; Walińska 2006, s. 55-56; Helin 2005, s. 38; 2006, s. 88-91; Międzynarodowe standardy sprawozdawczości... 2004 (założenia koncepcyjne)].

3. Ujawnianie informacji o realizowanych wspólnych przedsięwzięciach przez przedsiębiorstwa budowlane

Badaniem objęto cztery przedsiębiorstwa budowlane realizujące inicjatywy gospodarcze, które zidentyfikowano jako wspólne przedsięwzięcia. W tabeli 2 zaprezentowano, jak wymienione spółki definiują wspólne przedsięwzięcia i jaki jest zakres ujawnianych informacji na temat realizowanych wspólnych przedsięwzięć.

Tabela 2. Ujawnianie wspólnych przedsięwzięć w przedsiębiorstwach budowlanych – analiza porównawcza

Wyszczególnienie	Przedsiębiorstwo A	Przedsiębiorstwo C	Przedsiębiorstwo D	Przedsiębiorstwo F
1	2	3	4	5
Forma własności badanego przedsiębiorstwa	Spółka akcyjna	Spółka akcyjna	Spółka akcyjna	Spółka akcyjna
Rodzaj sprawozdania finansowego	Skonsolidowane	Jednostkowe	Skonsolidowane	Skonsolidowane
Sprawozdanie finansowe sporządzane według	MSR	Ustawa o rachunkowości	MSR	MSR
Wspólne przedsięwzięcia (realizowane na podstawie umów konsorcjum)	Przedsiębiorstwo realizuje wspólne przedsięwzięcia na podstawie umów konsorcjum	Przedsiębiorstwo realizuje kontrakty budowlane na podstawie umów konsorcjum, jednak nie identyfikuje ich ze wspólnymi przedsięwzięciami. Za wspólne przedsięwzięcia uważa tylko spółki <i>joint ventures</i>	Przedsiębiorstwo realizuje wspólne przedsięwzięcia na podstawie umów konsorcjum	Przedsiębiorstwo realizuje wspólne przedsięwzięcia na podstawie umów konsorcjum
Wycena wspólnych przedsięwzięć (realizowanych na podstawie umów konsorcjum)	Na podstawie wyceny umów o usługę budowlaną MSR 11; na podstawie metody stopnia zaawansowania obliczanego udziałem kosztów	Na podstawie wyceny usług długoterminowych Ustawa o rachunkowości; na podstawie metody stopnia zaawansowania obliczanego udziałem kosztów	Na podstawie wyceny umów o usługę budowlaną MSR 11; na podstawie metody stopnia zaawansowania obliczanego udziałem kosztów	Na podstawie wyceny umów o usługę budowlaną MSR 11; na podstawie metody stopnia zaawansowania obliczanego udziałem kosztów

Tabela 2, cd.

1	2	3	4	5
Wycena wspólnych przedsięwzięć, gdy przedsiębiorstwo pełni funkcję lidera konsorcjum	Przedsiębiorstwo uznaje tylko własne przychody	Przedsiębiorstwo uznaje w swoim sprawozdaniu finansowym całość przychodów konsorcjum	Przedsiębiorstwo uznaje tylko własne przychody	Brak informacji
Ujawnianie informacji o realizowanych wspólnych przedsięwzięciach w bilansie i rachunku zysków i strat	Pozycje dotyczące wspólnych przedsięwzięć ujawniane są z pozostałymi składnikami bilansu oraz rachunku zysków i strat	Pozycje dotyczące wspólnych przedsięwzięć ujawniane są z pozostałymi składnikami bilansu oraz rachunku zysków i strat	Pozycje dotyczące wspólnych przedsięwzięć ujawniane są z pozostałymi składnikami bilansu oraz rachunku zysków i strat	Pozycje dotyczące wspólnych przedsięwzięć ujawniane są z pozostałymi składnikami bilansu oraz rachunku zysków i strat
Ujawnianie informacji o realizowanych wspólnych przedsięwzięciach na podstawie umów konsorcjum	Informacja, że spółka rozpoznaje przychody z tytułu realizacji umów konsorcjum	Nie ma	Nie ma	Informacja dodatkowa zawiera opis wspólnych przedsięwzięć i dane finansowe*
Ujawnianie informacji o jednostkach współzależnych	Posiada jedną jednostkę współzależną – konsolidacja proporcjonalna	Nie posiada jednostek współzależnych	Nie posiada jednostek współzależnych	Posiada jedną jednostkę współzależną – konsolidacja proporcjonalna
Użyteczność sprawozdania finansowego dla odbiorcy zainteresowanego realizowanymi wspólnymi przedsięwzięciami	Brak szczegółowych danych o realizowanych wspólnych przedsięwzięciach na podstawie umów konsorcjum i osiągniętych z tego tytułu wynikach	Brak danych o realizowanych wspólnych przedsięwzięciach na podstawie umów konsorcjum i osiągniętych z tego tytułu wynikach	Brak danych o realizowanych wspólnych przedsięwzięciach na podstawie umów konsorcjum i osiągniętych z tego tytułu wynikach	Istnieje ograniczony zakres informacyjny o realizowanych wspólnych przedsięwzięciach

* zakres ujawnianych informacji o wspólnych przedsięwzięciach przez przedsiębiorstwo F zaprezentowano w tab. 3-5.

Źródło: opracowanie własne.

Wszystkie badane przedsiębiorstwa realizują kilka lub kilkanaście wielomilionowych kontraktów w ciągu roku na podstawie umów konsorcjum (od 4 – firmy A, C, E do 19 – firma F). Wycena wspólnych przedsięwzięć ze względu na specyfikę branży jest oparta na wycenie usług długoterminowych. Przedsiębiorstwo C nie identyfikuje kontraktów realizowanych na podstawie umów konsorcjum jako wspólne przedsięwzięcia. Termin ten zastrzega wyłącznie dla nowo zakładanych podmiotów gospodarczych – spółek *joint ventures*. W sytuacji, gdy jest liderem

konsorcjum i pośredniczy we wszystkich operacjach między konsorcjantami a zamawiającym, w sprawozdaniu finansowym pokazuje wynik finansowy kontraktu osiągniany przez konsorcjum jako całość. Pozostałe przedsiębiorstwa interpretują właściwie wspólne przedsięwzięcia, jednak tylko firma F ujawnia dane dotyczące wspólnych przedsięwzięć w informacji dodatkowej.

Rozliczanie wspólnych przedsięwzięć na tej samej zasadzie co kontraktów długoterminowych nie może oznaczać, że wspólne przedsięwzięcie utożsamiane jest z kontraktem długoterminowym. Realizacja usług długoterminowych w firmie budowlanej jest działalnością rutynową, natomiast wspólne przedsięwzięcia podejmowane są rzadko, a nawet sporadycznie, dlatego zarówno ustawa o rachunkowości, jak i międzynarodowe standardy rachunkowości (MSR) wymagają ujawniania informacji na ich temat. Wyniki badań wskazują, że firmy realizują wspólne przedsięwzięcia, ale niechętnie je wykazują. Omijają wymagania ustawowe w ten sposób, że wykazują rodzaj i liczbę realizowanych kontraktów, jednak nie podają informacji, które z nich są realizowane jako wspólne przedsięwzięcia. Wychodzą z założenia, że konsorcjum to tylko prawne usankcjonowane współpracy, a przedsiębiorstwo realizuje po prostu kontrakt budowlany. U konsorcjanta nie będącego liderem konsorcjum ewidencja operacji i wycena nie ukończonego na dzień bilansowy wspólnego przedsięwzięcia nie różnią się od wyceny niezakończonych usług długoterminowych. Pomimo tego polskie prawo bilansowe oraz MSR wymagają, aby informacje o wspólnym przedsięwzięciu zostały ujawnione. Jest to konieczne tym bardziej, gdy przedsiębiorstwo pełni funkcję lidera i pośredniczy we wszystkich rozliczeniach. Przestanki, które powodują, że przedsiębiorstwa nie ujawniają podstawowych danych o wspólnych przedsięwzięciach, są różne. Z jednej strony wiadomo, że realizacja kontraktu budowlanego razem z innymi podmiotami powoduje, że ryzyko przedsięwzięcia zostaje rozłożone na wszystkich partnerów; z drugiej natomiast podejmowanie wspólnych przedsięwzięć wiąże się z ryzykiem tego rodzaju, że przedsiębiorstwo nie jest w stanie całkowicie i dokładnie określić, jak zachowają się pozostali konsorcjanci przedsięwzięcia, czy będą odpowiednimi partnerami, biorąc pod uwagę zarówno możliwości finansowe, jak i umiejętności, a więc czynniki decydujące o powodzeniu zadania gospodarczego. Przestanką podejmowania wspólnych przedsięwzięć może być brak odpowiednich zasobów lub nieposiadanie odpowiednich referencji wymaganych przez zamawiającego. Nieujawnienie informacji o realizowaniu kontraktów jako strona wspólnego przedsięwzięcia ma ten skutek, że odbiorca sprawozdania finansowego postrzega przedsiębiorstwo jako generalnego wykonawcę kontraktu. Może to być kolejna przyczyna, dla której firmy nie wykazują wspólnych przedsięwzięć. Przedsiębiorstwa nie sporządzające sprawozdania finansowego według MSR mogą mieć dodatkowe uzasadnienie swojego postępowania na tej podstawie, że ustawa w ogóle nie odnosi do problematyki wspólnych przedsięwzięć, nie podając definicji oraz potrzebnych

rozwiązań. Wyłącznie w załączniku do ustawy można znaleźć odniesienie do wspólnych przedsięwzięć nie podlegających konsolidacji.

Kolejny problem to ocena zakresu informacji o wspólnych przedsięwzięciach, które zostały ujawnione przez firmę F. W notach do skonsolidowanego sprawozdania wymieniono wszystkie wspólne przedsięwzięcia realizowane na podstawie umów konsorcjum oraz procentowy udział przedsiębiorstwa w przedsięwzięciu, co zostało pokazane w tab. 3.

Tabela 3. Udziały przedsiębiorstwa we wspólnych przedsięwzięciach

Udział spółki w konsorcjum		
Nazwa kontraktu	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Rozbudowa i modernizacja Międzynarodowego Portu Lotniczego Warszawa Okęcie	37%	37%
Budowa drogi ekspresowej	50%	50%
Modernizacja i przebudowa stacji kolejowej	75%	75%
Budowa zakładu uzdatniania wody	50%	–
Zagospodarowanie biogazu i termiczne suszenie osadów na centralnej oczyszczalni ścieków	40%	–
Budowa siedziby operatora systemu przesyłowego wraz z infrastrukturą zewnętrzną	90%	–
Zespół budynków mieszkalnych	95%	95%
Remont drogi krajowej	60%	60%
Przebudowa nawierzchni drogi krajowej	51%	51%
Modernizacja pirsu w bazie morskiej	60%	60%
Budowa hal sortowni i kompostowni	4%	4%
Naprawa nawierzchni bitumicznej jezdni ulic	51%	–
Kanalizacja sanitarna	53%	–
Rozbudowa wzmocnienia i podniesienia nośności drogi krajowej	60%	–
Przebudowa drogi wojewódzkiej	60%	–
Centrum Nauki i Edukacji Muzycznej	90%	–
Przebudowa ulic	51%	–
Projekt i budowa hali widowiskowo-sportowej	96%	–

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych z firmy F.

Oprócz tych informacji przedsiębiorstwo F przedstawia wybrane dane finansowe dotyczące kontraktów realizowanych w ramach ujętych powyżej konsorcjów (tab. 4 i 5).

Firma F ujawnia również dane na temat konsorcjum ze spółkami X i Y na rzecz realizacji kontraktu związanego z rozbudową i modernizacją wraz z pełną infrastrukturą techniczną Międzynarodowego Portu Lotniczego, w którym posiada udziały, podając informację, że według szacunków zarządu na dzień sporządzenia skonso-

Tabela 4. Wybrane dane finansowe dotyczące wspólnych przedsięwzięć

Dane bilansowe	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Aktywa trwałe	1 713	204
Aktywa obrotowe	183 409	148 353
Zobowiązania krótkoterminowe	207 899	185 549
Zobowiązania długoterminowe	5 557	949
Zobowiązania warunkowe	65 696	13 348

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych firmy F.

lidowanego sprawozdania finansowego całkowite przewidywane koszty operacyjne z realizacji kontraktu będą wyższe niż zakontraktowane przychody ze sprzedaży, w związku z tym w księgach F została rozpoznana strata na wykonaniu całości kontraktu proporcjonalna do udziału F w konsorcjum w wysokości 68 594 tys. zł na dzień 31 grudnia 2005 roku. Podano również, że wysokość straty w trakcie realizacji kontraktu może ulegać zmianie w następnych okresach sprawozdawczych ze względu na to, iż w dalszym ciągu kontynuowane jest finalizowanie projektów wykonawczych dotyczących systemów lotniskowych, które umożliwią sporządzenie pełnej specyfikacji technicznej, pozwalającej na precyzyjne skalkulowanie kosztów.

Tabela 5. Przychody i koszty wspólnych przedsięwzięć

Rachunek zysków i strat	2005	2004
Przychody	237 232	97 882
Koszty	236 814	160 037

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych firmy F.

4. Podsumowanie

Analiza omawianych przypadków pozwala wyciągnąć wnioski na temat zakresu ujawnianych informacji. Z jednej strony zakres ujawnianych informacji jest zgodny z wymaganiami MSR oraz istnieje możliwość określenia, które wspólne przedsięwzięcia przedsiębiorstwo ukończyło, a które są w trakcie realizacji. Nie oznacza to jednak, że informacje te są wystarczające dla odbiorców sprawozdania finansowego. Największe mankamenty to:

- brak informacji o wartości kontraktów realizowanych w ramach wspólnych przedsięwzięć,
- kwoty wybranych pozycji bilansu zostały zsumowane dla wszystkich wspólnych przedsięwzięć,
- dane bilansowe są zbyt ogólne (brak informacji np. o udzielonych gwarancjach, kaucjach zatrzymanych przez zamawiającego),
- podanie przychodów i kosztów łącznie dla wszystkich wspólnych przedsięwzięć powoduje, że nie można określić, jaką marżę osiąga przedsiębiorstwo w wyniku realizacji konkretnego wspólnego przedsięwzięcia.

Jakość informacji dotyczących wspólnych przedsięwzięć zawartych w sprawozdaniu finansowym należy przeanalizować z punktu widzenia wybranych grup odbiorców sprawozdania finansowego: kredytodawców, inwestorów oraz ewentualnych partnerów. Decyzja o udzieleniu przez bank kredytu na finansowanie wspólnego przedsięwzięcia będzie poprzedzona bardzo wnikliwą analizą danych finansowych dotyczących tego przedsięwzięcia, dlatego konieczne będzie przygotowanie informacji znacznie dokładniejszych niż te, które są zawarte w notach do sprawozdania finansowego. Jakość generowanych informacji jest również niewystarczająca dla inwestorów, a więc potencjalnych klientów, jak również potencjalnych partnerów przedsiębiorstwa. Rozszerzenie zakresu informacyjnego not do sprawozdania finansowego o zaproponowane wcześniej pozycje będzie miało ten skutek, że odbiorcy na podstawie zawartych w nim informacji będą mogli podejmować decyzje ekonomiczne dotyczące przedsiębiorstwa.

Nieujawnianie informacji na temat wspólnych przedsięwzięć powoduje, że sprawozdanie finansowe nie spełnia swojej podstawowej funkcji, polegającej na dostarczeniu informacji o sytuacji finansowej, użytecznych dla szerokiego kręgu użytkowników przy podejmowaniu decyzji gospodarczych. Sprawozdanie takie nie posiada takich cech jakościowych, jak przydatność, wiarygodność i porównywalność.

Spośród badanych przedsiębiorstw jednostka A i jednostka F posiadały wspólne przedsięwzięcia funkcjonujące jako współkontrolowane podmioty. W obydwu jednostkach współkontrolowane podmioty konsoliduje się metodą konsolidacji proporcjonalnej, zgodnie z którą proporcjonalny udział jednostki w aktywach, pasywach, przychodach i kosztach wspólnego przedsięwzięcia jest ujmowany pozycja po pozycji, łącznie z podobnymi pozycjami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo w nocie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki ujawniają:

- procentowy udział we wspólnym przedsięwzięciu,
- nazwę współkontrolowanego podmiotu,
- stosowaną metodę konsolidacji,
- kwoty odpowiadające procentowemu udziałowi spółki w aktywach trwałych, aktywach obrotowych, zobowiązaniach długoterminowych, zobowiązaniach krótkoterminowych, przychodach ze sprzedaży, kosztach oraz zysku netto.

Ujawniane w ten sposób informacje są wystarczające, ponieważ dają pogląd użytkownikom sprawozdań finansowych na temat działalności jednostki współzależnej, a co za tym idzie, realizowanego wspólnego przedsięwzięcia.

W projekcie ustawy o rachunkowości znalazły się zapisy, które mogą w przyszłości polepszyć jakość informacji z zakresu realizowanych przez przedsiębiorstwo wspólnych przedsięwzięć, ponieważ wymagane będzie, aby w informacji dodat-

kowej ujawnić charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy oraz transakcje zawarte z jednostkami powiązanymi. Jak pokazano w niniejszym artykule, realizacja wspólnych przedsięwzięć ma wpływ na sytuację finansową przedsiębiorstwa, dlatego konieczne jest ujawnianie informacji o tej formie prowadzenia działalności.

Literatura

Helin A., *Sprawozdanie finansowe według MSSF. Zasady sporządzania i prezentacji*, C.H. Beck, Warszawa 2006.

Helin A., *Ustawa o rachunkowości. Komentarz*, C.H. Beck, Warszawa 2005.

Międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej (MSSF), IASCF 2004.

Ustawa z 29 września 1994 r. o rachunkowości, DzU 1994 nr 121, poz. 591, z późn. zm.

Walińska E., *Międzynarodowe standardy rachunkowości. Ogólne zasady pomiaru i prezentacji pozycji bilansu i rachunku zysków i strat*, Oficyna Ekonomiczna, Kraków 2006.

THE ESTIMATION OF THE DISCLOSED INFORMATION CONCERNING JOINT VENTURES IN FINANCIAL STATEMENTS OF BUILDING COMPANIES

Summary

The article emphasizes that the accounting principles have influence on financial information. On the basis of empirical research, the quality of information about joint ventures included in the financial statements is scrutinized.