

Katedra Rachunkowości Finansowej
Akademii Ekonomicznej w Krakowie

rok założenia 1925

Akademia
Ekonomiczna
w Krakowie



*Sprawozdawczość
i rewizja finansowa
w procesie poprawy
bezpieczeństwa
obrotu gospodarczego*

KRAKÓW 2005

Recenzenci

Prof. dr hab. Zbigniew Messner
Prof. dr hab. Bronisław Micherda

Projekt i opracowanie graficzne okładki
Jarosław Szczurek

Rada Programowa

Przewodniczący:
Prof. dr hab. Bronisław Micherda
Kierownik Katedry Rachunkowości Finansowej
Akademia Ekonomiczna w Krakowie
Wice – Prezes Stowarzyszenia Księgowych w Polsce

Członkowie:

Prof. AE dr hab. Bogusława Gnela
Kierownik Katedry Prawa
Akademia Ekonomiczna w Krakowie

Prof. dr hab. Zbigniew Luty
Kierownik Katedry Rachunkowości Finansowej i Kontroli
Akademia Ekonomiczna im. Oskara Langego we Wrocławiu

Prof. dr hab. Zbigniew Messner
Kierownik Katedry Rachunkowości
Akademia Ekonomiczna im. Karola Adamickiego w Katowicach
Prezes Stowarzyszenia Księgowych w Polsce

Dr Piotr Rojek
Prezes Krajowej Rady Biegłych Rewidentów

ISBN 83-922067-2-X

Wydawca:
Centrum Rozwoju i Promocji Akademii Ekonomicznej w Krakowie

Spis Treści

Wstęp	9
Baran Wioletta, Stanisław Beata <i>Wewnętrzne mechanizmy kształtowania wiarygodności informacji finansowej</i>	12
Barburski Jacek <i>Rola sprawozdawczości finansowej w zachowaniu bezpieczeństwa działalności banków</i>	19
Bařinová Dagmar, Vozňáková Iveta <i>Wykorzystanie, ocena i opublikowanie rocznych sprawozdań finansowych w świetle Międzynarodowych Standardów Rachunkowości</i>	31
Bartyzel Ireneusz <i>Znaczenie ujednoczenia sprawozdań finansowych dla wzrostu zaufania publicznego i poprawy bezpieczeństwa obrotu gospodarczego w krajach Unii Europejskiej</i>	42
Bauer Kinga <i>Rola informacji tworzonych w rachunkowości w procesie upadłościowym</i>	49
Bek-Gaik Bogusława <i>Wiarygodność sprawozdania finansowego a ocena zdolności kredytowej</i>	59
Będkowska Agata <i>Modele analizy dyskryminacyjnej a ocena zdolności jednostki do kontynuowania działalności</i>	67
Borowiec Leszek, Cieřlik Rafał <i>Wartości poznawcze sprawozdawczości finansowej zakładów ubezpieczeń</i>	75
Brylińska Aneta <i>Sprawozdanie z działalności jednostki źródłem informacji o ryzyku i zarządzaniu ryzykiem</i>	85
Chluska Jolanta <i>Błędy w sprawozdaniu finansowym</i>	93 ✓
Chłapek Katarzyna <i>Kreowanie wiarygodnego obrazu obrotu gospodarczego poprzez rzetelną sprawozdawczość finansową</i>	103
Chłodnicka Halina <i>Przesłanki zastosowania rachunku kosztów upadłości w rewizji finansowej</i>	111
Duraj Agnieszka Natasza <i>Rezerwy jako instrument polityki rachunkowości</i>	121
Emerling Izabela <i>Sprawozdanie finansowe jako źródło informacji ekonomiczno-finansowej o działalności jednostki gospodarczej</i>	129
Filip Paulina <i>Audyt wewnętrzny jako narzędzie wspomagające procesy zarządzania w jednostkach sektora finansów publicznych</i>	139

Grabiński Konrad <i>Trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych a wiarygodność informacji</i>	147
Gręda Marcin <i>Rzetelność prezentacji kapitałów obcych w sprawozdaniu finansowym</i>	157
Hasik Wojciech <i>Wartość godziwa a bezpieczeństwo obrotu gospodarczego</i>	165
Hass-Symotiuk Maria, Mućko Przemysław <i>Subiektywne oceny w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSSF</i>	173
Hellich Ewa <i>Jak czytać sprawozdanie finansowe jednostek sektora publicznego?</i>	183
Herdan Agnieszka <i>The advantages and disadvantages of financial reporting on the Internet</i>	191
Hońko Stanisław <i>Znaczenie zasady ostrożnej wyceny w międzynarodowych modelach rachunkowości</i>	199
Iwasieczko Beata, Markiewicz Rudnicka Dominika <i>Podmioty sprawozdawczości rolniczej w świetle wiarygodności informacji</i>	209
Janik Wiesław, Żurek Anna <i>Badanie sprawozdań finansowych a wiarygodność przedsiębiorstw</i>	219
Jeziorska-Hesse Anna <i>Wiarygodność treści ekonomicznej pozycji bilansowych wycenianych przy zastosowaniu skorygowanej ceny nabycia</i>	227
Jędrzejczyk Marcin <i>W poszukiwaniu wiarygodnej metody konwersji dla wiarygodności informacji</i>	235
Kaczmarczyk Angelika <i>Rzetelność a wiarygodność informacji sprawozdawczej</i>	245
Kaczmarek Marcin <i>Wpływ polityki bilansowej na obraz należności prezentowany w sprawozdaniu finansowym</i>	251
Kaźmierczak Jolanta <i>Koncepcje wyceny rzeczowych aktywów trwałych a wiarygodność informacji</i>	259
Kędzior Marcin, Grabiński Konrad <i>Wpływ zastosowania MSSF na jakość sprawozdań finansowych</i>	265
Kędzior Marcin <i>Teorie doboru źródeł finansowania jednostek a ryzyko bankructwa</i>	277
Kolibová Helena, Janoušková Jana <i>Sources of Competitive Strength of Firms</i>	287

Krasodomska Joanna <i>Rola audytu wewnętrznego w efektywnym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym banków według nowej bazylejskiej umowy kapitałowej a bezpieczeństwo obrotu gospodarczego</i>	293
Królikowska Elżbieta <i>Dyscyplina sprawozdawcza a należności trudne polskich podmiotów gospodarczych</i>	303
Krupová Lenka <i>Analysis of the Income Statement as Prepared to IAS/IFRS</i>	311
Krzyszowski Wojciech Dawid <i>Wiarygodność wskaźników finansowych</i>	323
Krzywda Danuta, Schroeder Marek <i>Measuring the degree of comparability of financial statements: methodological considerations</i>	331
Kucharska Natalia <i>Zastosowanie wybranych metod predykcji bankructwa w rewizji sprawozdań finansowych</i>	337
Lew Grzegorz <i>Wpływ zarządzania należnościami na możliwość kontynuowania działalności w przedsiębiorstwach handlowych</i>	345
Lewandowski Henryk, Gemboś Ireneusz <i>Rola rzetelnej sprawozdawczości w procesie zarządzania</i>	351
Marciniak Stanisław <i>Sprawozdawczość finansowa podstawowym elementem bazy controllingu</i>	359
Michalczyk Leszek <i>Wiarygodność kalkulacji kosztów zleceń i wyniku finansowego a podatkowe i bilansowe ujęcie deprecjacji aktywów trwałych</i>	367
Michalik Jarosław <i>Rachunkowość operatorów telekomunikacyjnych o znaczącej pozycji rynkowej a wiarygodność obrotu gospodarczego</i>	379
Micherda Bronisław <i>Biegły rewident w procesie poprawy wiarygodności obrotu gospodarczego</i>	389
Nesterowicz Renata, Pawłowska-Mielech Jadwiga <i>Ocena ryzyka upadłości firmy na bazie sprawozdawczości finansowej</i>	401
Nowak Edward <i>Prognozy ostrzegawcze sytuacji finansowej jednostki gospodarczej w ocenie zagrożeń dla kontynuowania działalności</i>	409
Nowak Wojciech <i>Ekonomicznie zorientowany model sprawozdawczości finansowej jednostki samorządu terytorialnego: wzór anglo-amerykański</i>	417
Oleksyk Piotr <i>Bezpieczeństwo finansowe banku a sprawozdawczość finansowa</i>	425

Krasodomska Joanna

Rola audytu wewnętrznego w efektywnym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym banków według nowej bazylejskiej umowy kapitałowej a bezpieczeństwo obrotu gospodarczego 293

Królikowska Elżbieta

Dyscyplina sprawozdawcza a należności trudne polskich podmiotów gospodarczych 303

Krupová Lenka

Analysis of the Income Statement as Prepared to IAS/IFRS 311

Krzyszowski Wojciech Dawid

Wiarygodność wskaźników finansowych 323

Krzywda Danuta, Schroeder Marek

Measuring the degree of comparability of financial statements: methodological considerations 331

Kucharska Natalia

Zastosowanie wybranych metod predykcji bankructwa w rewizji sprawozdań finansowych 337

Lew Grzegorz

Wpływ zarządzania należnościami na możliwość kontynuowania działalności w przedsiębiorstwach handlowych 345

Lewandowski Henryk, Gemboś Ireneusz

Rola rzetelnej sprawozdawczości w procesie zarządzania 351

Marciniak Stanisław

Sprawozdawczość finansowa podstawowym elementem bazy controllingu 359

Michalczyk Leszek

Wiarygodność kalkulacji kosztów zleceń i wyniku finansowego a podatkowe i bilansowe ujęcie deprecjacji aktywów trwałych 367

Michalik Jarosław

Rachunkowość operatorów telekomunikacyjnych o znaczącej pozycji rynkowej a wiarygodność obrotu gospodarczego 379

Micherda Bronisław

Biegły rewident w procesie poprawy wiarygodności obrotu gospodarczego 389 ✓

Nesterowicz Renata, Pawłowska-Mielech Jadwiga

Ocena ryzyka upadłości firmy na bazie sprawozdawczości finansowej 401

Nowak Edward

Prognozy ostrzegawcze sytuacji finansowej jednostki gospodarczej w ocenie zagrożeń dla kontynuowania działalności 409

Nowak Wojciech

Ekonomicznie zorientowany model sprawozdawczości finansowej jednostki samorządu terytorialnego: wzór anglo-amerykański 417

Oleksyk Piotr

Bezpieczeństwo finansowe banku a sprawozdawczość finansowa 425

stojński Wojciech porozumienie finansowe banku spółdzielczego gwarantującej bezpieczeństwo obrótu gospodarczego.....	433
owczarek Konstanty, Żurak-Owczarek Cecylia ratyga stosowania metod próbkowania w praktyce audytorskiej a wiarygodność informacji.....	443
alczyńska-Gościniak Renata, Gościniak Karolina zysdany rekcyj 404 SOX i ich wpływ na prace biegłego rewidenta.....	453
faf Józef nowizki biegłego rewidenta w przypadku wykrycia istotnej nieprawidłowości sprawozdania anowego spowodowanej oszustwem.....	461
ielaszek Marcin, Świderska Gertruda Krystyna hny widoczenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości na użyteczność sprawozdani anowych spółek leasingowych.....	469
otrowska Katarzyna hrona prawna wartości niematerialnych i prawnych w organizacji gospodarczej.....	477
godzińska-Mizdrak Elżbieta ocjle z funduszy strukturalnych UE w sprawozdaniu finansowym.....	485
ygiel Marta liazja projektów współfinansowanych ze środków unijnych – sprawozdawczość i kontrola.....	493
iezkowska Halina znoszawczość i rewizja finansowa narzędziem w procesie poprawy bezpieczeństwa tu gospodarczego.....	501
inlein Marzena lość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.....	513
imniak Paweł, Nowosielski Krzysztof ena wartości niematerialnych i prawnych – aspekty metodologiczne.....	521
lová Zuzana unting Statements as a Means of Evidence in Tax Procedure.....	529
eśniowiecka Barbara sprawozdawczości finansowej w wyborze systemu franczyzowego.....	535
neider Karol zależności w podatkach dochodowych.....	543
orczyk Edyta szanie sprawozdani finansowych organizacji odcyisku a bezpieczeństwo realizacji obowizdku ka i recyklingu.....	549
dek Tomasz A rzeczu obowizdkowych na sytuację finansową banków spółdzielczych w Polsce.....	557
czyłlas Wanda żba i kierunki rozszerzenia zakresu sprawozdawczości przedsiębiorstw.....	563

Stępień Marcin Kosztowe aspekty wyceny i prezentacji zasobów a rzetelność sprawozdani finansowych i podatkowych.....	573
Stępień Marta Bezpieczeństwo obrótu gospodarczego w aspekcie interakcji „gospodarka – środowisko”.....	581
Strak Tomasz Pobkowania rzeczywiste wiarygodności metoda quasi-sprawdzania.....	589
Synak Kamila Konceptja True and Fair View Presentation a polityka bilansowa.....	595
Szczotka Jadwiga Polityka rachunkowości podstanaq oceny wiarygodności i rzetelności sprawozdania finansowego.....	605
Szydłko Alfred Zasada kontynuacji działalności a uroda wartości zapasów produktów.....	613
Świderska Małgorzata, Świderska Gertruda Krystyna Oczekiwania inwestorów a zakres informacji ujawnianej w raporcie rocznym.....	619
Świela Katarzyna Wpływ rozwiązan stosowanych w Unii Europejskiej na kształtowanie polskich przepisów w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	633
Toborek-Mazur Joanna Ochrona interesów udziałowców mniejszościowych w sprawozdaniu jednostek połączonych.....	641
Walińska Ewa Sprawozdawczość finansowa polskich jednostek – nowe wyzwania w swielle Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2005.....	649
Wasilewski Mirosław Sprawozdawczość finansowa w ocenie efektywnościowych uwarunkowan relacji w mgajtku indywidualnych gospodarstw rolniczych.....	657
Wielgórska-Leszczyńska Joanna Bezpieczeństwo obrótu gospodarczego a odpowiedzialność karna podmiotów za sprawozdawczość.....	673
Wojas Maria Thorzzenie rezerw a bezpieczeństwo obrótu gospodarczego.....	681
Wójcik-Jurkiewicz Magdalena Raport o stanie kapitału intelektualnego a sprawozdanie finansowe.....	695
Wójtowicz Piotr O malowaniu zysków na polskim rynku kapitałowym.....	703
Wydymus Zofia Podatki zyska w kreowaniu wartości przedsiębiorstwa bezpiecznego dla środowiska gospodarczego.....	713
Zawadzka Danuta Wpływ praktyk planicznych w transakcjach handlowych na bezpieczeństwo obrótu gospodarczego.....	721

ętowska Irena a wartości aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania iarygodność informacji	729
immermann Jochen, Volmer B. Philipp, Werner Jörg-Richard anning Regulation on the Way to Global Governance? A German Perspective	737
immermann Jochen, Werner Jörg-Richard r Drives Firms to Disclose Individualised Executive Compensation Figures? Empirical Examination	745
mielwicz Natalia nsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości ansowej w praktyce polskich przedsiębiorstw	753
lbalewicz Anna mowa dawcaści ekologiczna w objaśnianiu związków przedsiębiorstwa ze środowiskiem	761

Gazeta Prawna

Dziennik bardzo ekonomiczny

Gazeta Prawna to największy i najpoważniejszy dziennik prawnogospodarczy w Polsce. To już nie tylko aktualności i porady podatkowe i prawne, ale również cała masa wiedzy ekonomicznej. Bieżące notowania giełdowe. Raporty branżowe. Wywiady z najważniejszymi osobami w polskiej gospodarce. Analizy i komentarze ekspertów.

Codziennie. W całej Polsce.



Szukasz skutecznego rozwiązania?
Wystarczy Gazeta Prawna!

Gazeta Prawna – najlepiej w prenumeracie
Informacje: (22) 761 31 27, 0 801 626 666
dn-ort 7.30-17.00



Gazeta Prawna

The advantages and disadvantages of financial reporting on the Internet

Agnieszka Herdan *

Summary

Internet usage has been growing at a massive rate since the late 1990s. Today it is regarded as a medium for communication between companies and wide audience including customers, investors (present and futures), banks, lenders, suppliers ect. The is enormous variety of information provided by companies' on the Internet non financial one as well as financial one.

This new way of presentation of financial information could be regarded as a huge advantage but closer look shows the there is also the other side of the story. The purpose of this paper is to investigate issues, which have to be taken into consideration when deciding to use Internet for financial reporting purposes.

1. Introduction

At the time of globalization and rapid changes in technologies companies have to meet stakeholders' expectation. The demand for quick access to the information put the companies in the position of looking for the better and more effective ways of communicating. They have to undertake the new approach using the advantage of Internet to market their companies to shareholders and investors¹.

Today the reporting on the Internet is no longer limited to the marketing products and services but also shows the financial side of companies' activity.

The possibility of using internet as a new way for financial reporting has created new challenges for management, internal and external auditors as well as for regulatory and standard-setting organizations.

2. Reporting on the internet

Nowadays in most countries with major capital markets, not only the large companies have Websites but also smaller once. In most cases these sites include a lot of non-financial information and some form of financial one (see Figure 1).

The information offered on website varies all over the world. Differences appear due to cultural, economical and political factors. Legislation in some countries already allows companies to send annual reports and other financial

* Dr, Katedra Rachunkowości Międzynarodowej, Instytut Ekonomii i Zarządzania, Uniwersytet Jagielloński
¹ G. L. Gray, Financial Reporting on the Internet – Instant, Economical, Global Communication, <http://www.ifac.org>

information to shareholders electronically, rather than by post, but only if the shareholder agrees².

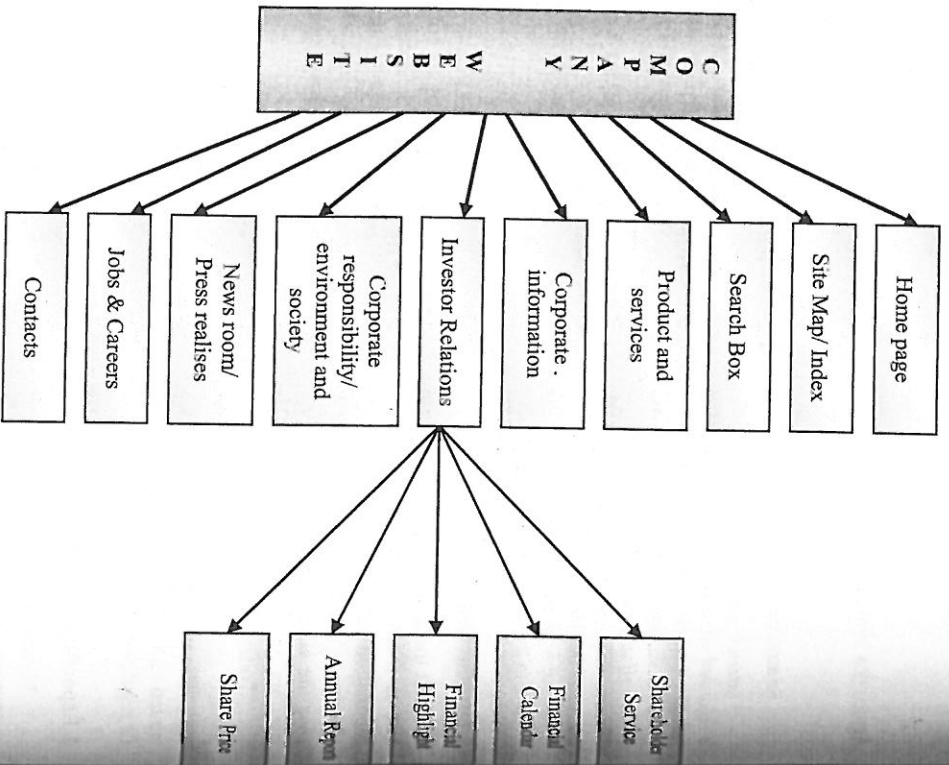


Figure 1 Information reported on the internet

Source: own study based on A. Allam, A. Lynner, *Developments in Internet Financial Reporting: Review and Analysis Across Five Developed Countries*, <http://bs2.bham.ac.uk/>

² Ibidem

Companies that want to operate beyond their national borders have to establish a Web-based investor relations strategy as this way of providing information and communication is available to anyone in the world with an Internet connection.

The information provided by companies could vary enormously. Typical events that are usually Webcasted are³:

- quarterly earnings conference calls,
- product announcements,
- annual meetings,
- analyst and road-show meeting,
- investor conference presentations,
- merger and acquisition announcements,
- press conferences,
- crisis communication,
- training and demonstrations,
- internal corporate updates.

A lot of companies on the Investor Relations pages will even include either sound or video files (or at least transcripts) of the annual stockholders meeting.

As to the financial information those can differ from annual reports, interim reports, to real-time share price movements or historical dividends per share. Some investigation indicates that organizations are presenting information at various levels ranging from summarized reports to very detailed analysis⁴.

Financial information is also presented in different formats such as Acrobat Reader (PDF) or HTML. Unfortunately the reporting process has not yet reached the stage where users can download information and mould it into different forms useful for decision making.

2. The advantage of internet

All investors need access to relevant and reliable information. "From the perspective of both the company and the investor, the Internet obviously has the potential to be the perfect dissemination channel to provide and retrieve such information"⁵.

Providing financial information on the Internet can eliminate the substantial cost of printing and posting annual reports. This is especially with large well known companies of which every year thousands of students

³ A. Allam, *Developments in Internet Financial Reporting: Review and Analysis*, International Journal of Digital Accounting Research, Dec 31, 2003

⁴ Ibidem

⁵ *Business Reporting on the Internet*, www.cfapubs.org

requested annual reports. Today nearly each student has access to the Internet and can download the file on a click of a mouse.

Information storage is also less expensive on the Web, allowing companies to furnish volumes of historical information to "new" users and researchers interested in developing trend and comparative analysis.⁶

As the Internet is world wide recognize information source it can be accessed by a much wider audience. And as the web-sites are maintaining regularly the provided financial information are kept up-to-date whereas paper reports have a very short shelf-life.⁷

So presenting information on the Internet is a low-cost alternative to hard copy and the information can be updated more frequently also at lower cost. These way investors are provided with the most timely information.

Also the rapid changes in technology and access to the advances solution gives nowadays the possibility to provide users with analytical tools that can be downloaded from the web-site.⁸ This facilitates the manipulation and representation of the data provided in a manner that best suits the user's needs.

Finally, the Web allows interactive information dissemination in a fashion that is not possible in print form.⁹

3. The disadvantage of internet

Most of the financial information is provided in Adobe Acrobat "Portable Document Format" (PDF). To read or print these files the users have to download and install the Adobe Acrobat Reader on their computers. So people who are not familiar with computer software in many cases do not know how to do this.

Moreover, those who have access to the Internet through various Internet specific appliances such as the WebTV or the new home Internet devices such as Compaq's iPAQ, which do not have the capabilities of downloading and installing the Adobe Acrobat Reader.¹⁰

One of the biggest barriers is the size of reports. Usually annual reports are not less than 1.8MB and some of them are as large as 60MB.¹¹ In that case users with dial-up modems may well be discouraged to download the files.

With the paper-based annual report it is easy to know where the report begins and where it ends. With the websites those boundaries are not so clear any more. Usually the websites have a lot of hyperlinks inside an annual report that takes the user outside the annual report. The user usually will not find any

warning that he/she left the annual report. Sometimes also is the other way round -hyperlinks outside of the annual report takes the user inside the annual report.

The financial information is usually presented within the investor relations Web pages. Generally there are just a few pages of financial statement summary, which include a wide variety of unaudited financial statements, some forward looking financial information, press releases and other investor relation materials. Unless the borders are clearly labeled,¹² a user of the financial Web site may misinterpret the scope of the auditor's report that accompanies the financial statements.

However, in many cases, the link will take the user to a Web page whose content will be significantly different than the paper-based annual report. Sometimes the Web page will only include a summary income statement, a summary balance sheet, and a letter from the chairman of the board. For those companies that disclose less than their paper-based annual report, a frequently missing element is the notes to the financial statements.

Also providing the detailed financial information to wide audience certainly could lead to more criticism by groups and individuals that are increasingly well-informed and well-organized, thanks to Internet technology.¹³

The maintenance of web-sites can be costly especially, when providing high security of web-sites, particularly those sections which include financial information.

Sometimes the users can be irritated or even misled, by poorly designed web-sites and many companies do not properly understand that despite the absence of specific regulation, the publication of financial information on corporate web-sites is regarded by many legal experts as being subject to the same stringent regulations that apply to paper-based financial publications.

A number of the web-sites could be too technologically advanced for ordinary users. The novice users require time and space and consuming downloads or multi-media plugins too often has the effect of locking the inexperienced user out.¹⁴

The financial information provided by companies on the Internet differs. Some give only financial highlights or summaries the other offer wide range of financial information such as interim reports, preliminary announcements. The trouble is some information is audited and some is unaudited, but the audit status of information is not made clear in many cases.¹⁵

⁶ A. Allan, *Developments in Internet*....., op. cit.

⁷ K. Bagshaw, *Financial reporting on the internet*,

⁸ Ibidem

⁹ *Business Reporting on the Internet*, www.cfbpubs.org

¹⁰ Ibidem

¹¹ G.L. Gray, *Financial Reporting*, op. cit.,

¹² In most cases they are not.

¹³ G.L. Gray, *Financial Reporting*, op. cit.,

¹⁴ *Business Reporting on the Internet*, op. cit.

¹⁵ Deborah R. Gray G., *Financial Reporting on the Internet and the External Audit*, European Accounting Review 8 (2)/1999

Very often it is difficult to locate the online financial information. Some of them are placed inappropriately in the press release area. And numerous sites have no proper connection via hyperlinks to the related web pages.¹⁶ The formats and contents of financial information usually differs. Many companies organized information in pages rather than screens. These force users had to scroll back and forth through large volumes of data to assemble information.¹⁷

5. Basic task before reporting on the Internet

The trend towards the provision of financial information on the Internet is irreversible. Today for most companies the key issue is not if, but when and how to provide financial information.

There are four crucial questions which have to be answered when providing financial information on the internet (see Figure 2).

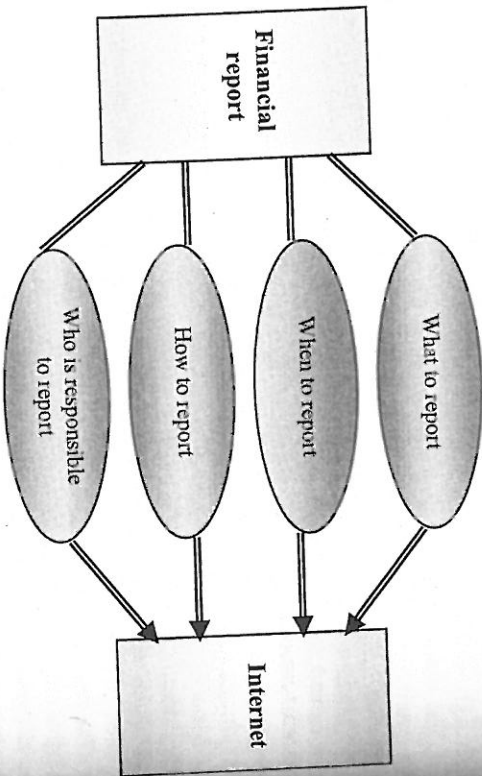


Figure 2 Basic question when reporting on internet
Source: own study based on Pak-Lok Poon David Li, *Internet Financial Reporting*, Information Systems Control Journal, Vol. 1, 2003

The first and the most essential question in which financial information should be available on website:

- annual report,

¹⁶ Most of the companies made their online financial information available only via one, usually difficult to find, hyperlink from main web sites.

¹⁷ Pak-Lok Poon David Li, *Internet Financial Reporting*, Information Systems Control Journal, Vol. 1, 2003

- interim reports,
- annual or interim results,
- financial summary,
- auditors report,
- real-timeshare price,
- others.

A second important issue to be considered is the frequency and time of reporting. This will depend mainly on the type of financial information reported. Some of the issues to be addressed are¹⁸:

- how often should the interim results be reported – quarterly or biannual?
- when the annual report should be available online – immediately after the completion of the annual audit exercise?
- how long should the financial performance data be posted to the firm's web site after the data have been released officially via the press?

The information provided on the website should be delivered in most suitable way for the users of this information. So the third question is how to report the information.

The way of delivering financial information should allow all users to download online financial data in a format that facilitates subsequent analysis and avoid the need to unnecessarily scroll back and forth through large volumes of data. Special consideration should be given to the right placement (appropriate section) of financial information and easy navigate to get access to the relevant one. Also the decision should be made, which language should be used to deliver financial information to facilitate the sharing of business reporting information: PDF, HTML or maybe XML.

The last but not least issue is the responsibility to report. The crucial decisions have to be made. First who will decide which financial information will be available on line. Second who will be responsible for posting the information on the website. And third who will be responsible for verifying and approving the online financial information.

6. Conclusions

Internet, as a new way of delivering various information to a very wide public, brings a lot of opportunities for reporting financial information. The possibilities of quick access, wide variety of up-to dated information encourage companies to explore the possibility of the wide known way of communication.

Of course it gives the companies the opportunities to put forward their ideas quickly and to wide auditorium. But on the other hand they have to plan carefully what the data should be available on the internet and how to ensure that the information presented to the viewers are clear and reliable. There are many

¹⁸ Pak-Lok Poon David Li, *Internet Financial Reporting*, op. cit

hidden threats, which should be taken into consideration. One of the most important is responsibility for the information available online.

Znaczenie zasady ostrożnej wyceny w międzynarodowych modelach rachunkowości

Stanisław Honko*

Streszczenie

Sprawozdania finansowe powinny dostarczać użytkownikom wiarygodnych informacji o aktualnej sytuacji przedsiębiorstwa. Warunkiem zapewnienia wiarygodności jest przestrzeganie nadrzędnych zasad rachunkowości. Sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z tymi zasadami powinny wpływać na poprawę bezpieczeństwa obrotu gospodarczego. Ważną rolę w tym procesie odgrywa zasada ostrożności. Artykuł przedstawia istotę zasady ostrożnej wyceny i jej przejawy na podstawie analizy regulacji międzynarodowych. Celem artykułu jest przedstawienie wpływu zasady ostrożności w szerokim znaczeniu na rozwiązania stosowane w rachunkowości.

1. Wstęp

Globalizacja i możliwość swobodnego przepływu kapitału przyczyniły się do harmonizacji i standaryzacji rozwiązań stosowanych w rachunkowości. Harmonizacja obejmuje działania zmierzające do ujednoczenia rozwiązań stosowanych w różnych krajach. Jej celem jest zwiększenie porównywalności danych ujmowanych w sprawozdaniach finansowych. Standaryzacja natomiast polega na opracowywaniu, ogłaszaniu i wspieraniu wdrażania norm i wzorców, wraz z przykładami praktycznej aplikacji, które łącznie składają się na pojęcie standardu. Można przyjąć, że harmonizacja jest obecnie rezultatem procesu standaryzacji, który wytycza kierunki rozwoju rachunkowości. Należy podkreślić, że obowiązujące zasady, koncepcje i normy prawne regulujące prowadzenie rachunkowości nie są jednolite we wszystkich państwach. Rozwiązania specyficzne dla danego kraju można określić jako modele rachunkowości. Rozbieżności między poszczególnymi modelami mają podłoże historyczne i wynikają z tradycji zawodu księgowego, obowiązujących przepisów prawa czy różnic w rozwoju gospodarczym. W literaturze wskazuje się na cztery podstawowe grupy barier, które wpływają negatywnie na unifikację rachunkowości. Zostały one przedstawione w tabeli 1.

* mgr, Uniwersytet Szczeciński, Katedra Rachunkowości.