

Kapitały w jednostkach gospodarczych

RADA NAUKOWA

Daniel Baier (Universität Bayreuth, Niemcy)

Andrzej Bąk (Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu)

Małgorzata Teresa Domiter (Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu)

Małgorzata Gableta (Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu)

Danuta Kisperska-Moroń (Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach)

Stanisław Krawczyk (Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu)

Adam Kubów (Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu)

Radim Lenort (VSB – Technical University of Ostrava, Czechy)

Alla Melnyk (Ternopil National Economic University, Ukraina)

Jan Skalik (Uniwersytet Zielonogórski)

Maciej Szymczak (Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu)

Stanisław Urban (Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu)

KOMITET REDAKCYJNY

Andrzej Bąk – redaktor naczelny

Andrzej Bodak

Alicja Graczyk

Marcin Kowalewski

Mirosław Moroz

Elżbieta Nawrocka

Artur Rot

Agnieszka Skowrońska

Magdalena Rojek-Nowosielska – sekretarz

magdalena.rojek-nowosielska@ue.wroc.pl

+48 71 36 80 221

REDAKTORZY TEMATYCZNI

Zbigniew Luty

Alicja Mazur

PRACE NAUKOWE

Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu

RESEARCH PAPERS

of Wrocław University of Economics

Nr 484

Kapitały w jednostkach gospodarczych



Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu
Wrocław 2017

Redakcja wydawnicza: Jadwiga Marcinek
Redakcja techniczna: Barbara Łopusiewicz
Korekta: Justyna Mroczkowska
Łamanie: Małgorzata Myszkowska
Projekt okładki: Beata Dębska

Informacje o naborze artykułów i zasadach recenzowania
znajdują się na stronach internetowych
www.pracnaukowe.ue.wroc.pl
www.wydawnictwo.ue.wroc.pl

Publikacja udostępniona na licencji Creative Commons
Uznanie autorstwa-Użycie niekomercyjne-Bez utworów zależnych 3.0 Polska
(CC BY-NC-ND 3.0 PL)



© Copyright by Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu
Wrocław 2017

ISSN 1899-3192
e-ISSN 2392-0041

ISBN 978-83-7695-677-0

Wersja pierwotna: publikacja drukowana

Zamówienia na opublikowane prace należy składać na adres:
Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu
ul. Komandorska 118/120, 53-345 Wrocław
tel./fax 71 36 80 602; e-mail: econbook@ue.wroc.pl
www.ksiegarnia.ue.wroc.pl

Druk i oprawa: TOTEM

Spis treści

Wstęp	7
Dorota Adamek-Hyska: Wartość informacyjna zestawienia zmian w funduszu jednostek budżetowych i samorządowych zakładów budżetowych / Informational value of the statement of changes in the budgetary and self-government entities funds of budgetary companies.....	9
Jacek Barburski: Struktura kapitałowa przedsiębiorstw notowanych na GPW w Warszawie. Analiza sektorowa / The capital structure of the companies listed at the Warsaw Stock Exchange. Sector analysis	21
Jolanta Chluska, Beata Czuba-Kulisińska: Bilansowe i podatkowe aspekty wniesienia aportu do spółki kapitałowej / Balance sheet and tax aspects of providing an in-kind contribution to a capital company.....	40
Seweryn Cichoń, Izabela Turek: Obowiązki sprawozdawcze jednostek małych i mikro w zakresie prezentacji kapitałów własnych / Reporting obligations of small and micro entities in a range of equity presentation ..	48
Michał Comporek: Kapitał obrotowy netto jako determinanta operacyjnego bezpieczeństwa finansowego przedsiębiorstwa / Net working capital as a determinant of operational financial safety of enterprise.....	59
Maciej Frendzel: Prezentacja kapitału podstawowego w sprawozdaniach finansowych spółek notowanych na GPW w Warszawie – wybrane problemy / Presentation of share capital in financial statements of companies listed on the Warsaw Stock Exchange – selected issues	75
Łukasz Furman, Witold Furman: Optymalizacja podatkowa transakcji kapitałowych w spółkach / Tax optimization of capital transactions in companies	84
Waldemar Gos, Michał Hendryk, Stanisław Hońko: Zyski zatrzymane a wynik z lat ubiegłych – analiza ujawnień w sprawozdaniach finansowych wybranych spółek giełdowych / Retained earnings vs. profit (loss) of previous years – analysis of disclosures in the financial statements of selected stock companies.....	95
Tomasz Kondraszuk: Wybrane problemy pomiaru i prezentacji kapitału własnego w gospodarstwie wiejskim / Selected problems of measurement and presentation of ownership capital in rural holding	107
Iwona Kumor, Lucyna Poniatowska: Kapitały własne i ich znaczenie w zachowaniu kontynuacji działalności / Equity and its importance in the going-concern assumption.....	120

Irina A. Lukyanova, Anastazja Piekarska: Specyfika prezentacji informacji o cechach charakterystycznych kapitału własnego w warunkach nowych modeli biznesowych / Disclosure of information on the features of equity: specificity under the conditions of application of new business models	131
Dawid Obrzeźgiewicz: Kapitał z aktualizacji wyceny jako pozycja ujmowania skutków wyceny roślinnych aktywów biologicznych w wartości godziwej / Recognition of the effects of valuation of plant biological assets at fair value in revaluation reserve.....	151
Edward Pielichaty: Szacowanie kapitału wewnętrznego banku na pokrycie ryzyka stopy procentowej / Estimating internal capital of bank to cover the risk of interest rate	165
Piotr Prewysz-Kwinto, Grażyna Voss: Potencjalne akcje zwykłe i ich wpływ na wartość wskaźnika rozwodnionego zysku na akcję w świetle rozwiązań międzynarodowych standardów rachunkowości / Potential ordinary shares and their impact on the value of diluted earning per share, based on the solution of international accounting standards	175
Mariusz Sokolek: Kapitał podstawowy w przedsiębiorstwach osób fizycznych i w spółkach osobowych – dylematy prezentacji w bilansie / Basic capital in enterprises of natural persons and in partnerships – dilemmas of presentation in balance sheet	188
Anna Spoz: Kapitał zakładowy w sprawozdawczości finansowej spółek z ograniczoną odpowiedzialnością / Share capital in financial reporting of limited liability companies	197
Alfred Szydelko: Ustalanie kapitału wspólników przy zmianie formy ewidencji w spółce cywilnej / Estimation of the shareholder capital on amending the form of evidence in civil partnership.....	207
Łukasz Szydelko: Emisja obligacji zamiennych na akcje – wybrane aspekty prawne, finansowe i rachunkowe / The issue of convertible bonds into shares – selected legal, financial and accounting aspects	216
Tatjana Verezubova: Kapitały białoruskich zakładów ubezpieczeniowych – analiza struktury i problemy wyceny / Capital of Belarus insurance organizations – structure analysis and evaluation problem	225
Grażyna Voss, Piotr Prewysz-Kwinto: Kapitały własne – zakres ujawnień i sposób prezentacji w latach 1918-2017 / Equity – scope of disclosures and a way of presentation in the years 1918-2017	235

Wstęp

Kapitał jest podstawową kategorią ekonomiczną związaną z działalnością każdej jednostki gospodarczej zarówno na etapie jej rozpoczęcia, jak i dalszego prowadzenia. Może on pochodzić z różnych źródeł, co wiąże się z różnymi warunkami jego pozyskania, jak również odmiennymi konsekwencjami. Kapitały własne, niezależnie od formy prawnej jednostki gospodarczej, pełnią wiele funkcji. Stanowią zabezpieczenie kontynuowania działalności, są podstawą oceny sytuacji majątkowej i finansowej, świadczą o wiarygodności i stabilności przedsiębiorstwa, a także odgrywają rolę gwarancyjną dla wierzycieli. Informacja na temat struktury i wartości kapitałów własnych jest więc niezbędna przy podejmowaniu decyzji tak kierownictwu, jak i innym interesariuszom. Jednakże z tworzeniem tej informacji wiąże się wiele problemów i wątpliwości natury zarówno teoretycznej, jak i praktycznej. Dotyczą one w szczególności definiowania i klasyfikacji kapitałów, podwyższania i obniżania ich wartości, wyceny aportów, prezentacji kapitałów w sprawozdaniu finansowym, jak również kosztów ich pozyskiwania.

W niniejszej publikacji znalazły się opracowania dotyczące każdego z tych zagadnień. Uwaga autorów została skupiona m.in. na funkcjach kapitału, a w szczególności jego znaczeniu dla bezpieczeństwa finansowego przedsiębiorstwa, a także dla zachowania kontynuacji działalności. Analizowano problemy dotyczące struktury kapitałowej przedsiębiorstw oraz zagadnienia związane z ustalaniem wartości kapitałów. Rozpatrywano również aspekty podatkowe wnoszenia aportów, łączenia lub podziału spółek czy umorzenia akcji.

W kręgu zainteresowań wielu autorów znalazły się też problemy dotyczące sposobu prezentowania kapitałów w sprawozdaniu finansowym oraz zakresu ujawnianych informacji. Zagadnienia te zostały przedstawione z różnych punktów widzenia: w ujęciu historycznym, w zależności od wielkości jednostki gospodarczej, a także w przekroju różnych form prawnych.

Problematyka kapitałów własnych w sprawozdaniach finansowych jest również aktualna w krajach Europy Wschodniej, w tym na Białorusi. W niniejszym opracowaniu znalazły się artykuły opisujące problemy wyceny i prezentacji kapitałów w sprawozdaniu finansowym białoruskich przedsiębiorstw i zakładów ubezpieczeniowych.

Redaktorzy dziękują autorom za interesującą prezentację poglądów naukowych i wyników badań, a recenzentom za istotne uwagi i opinie. Życzymy czytelnikom wzbogacającej wiedzę lektury.

Zbigniew Luty, Alicja Mazur