

Zrównoważona rachunkowość w systemie raportowania wyników dla interesariuszy

Sylwia Lorenc, Arkadiusz Kustra*

Streszczenie: W artykule przedstawiono istotną rolę systemu informacyjnego, który rozpatrywany w świetle zrównoważonego rozwoju, może stanowić skuteczne narzędzie komunikacji z interesariuszami. Wskazano na potrzebę zapewnienia informacji wszystkim grupom interesów, dla których niezbędne jest stworzenie odpowiedniego systemu rachunkowości zrównoważonej, ilustrującej procesy ewidencji operacji. Dodatkowo, określono występujące obecnie systemy sprawozdawczości i zidentyfikowano występujące w nich luki informacyjne. Jednocześnie zaproponowano sposoby ewidencji kosztów dla umożliwienia transparentnego raportowania wartości dodanej dla szerokiego grona interesów.

Słowa kluczowe: wartość dla interesariuszy, rachunkowość zrównoważona, systemy raportowania

Wprowadzenie

Dynamiczne zmiany zachodzące w gospodarce dyktują warunki prowadzenia współczesnego biznesu oraz narzucają konieczność wdrażania innowacyjnych rozwiązań organizacyjnych, finansowych oraz instrumentów rachunkowości, ukierunkowanych na potrzeby przewartościowania dotychczas przyjętych celów biznesowych. W obliczu intensywnych procesów zachodzących w otoczeniu, wyzwaniem dla nauki i całej gospodarki staje się koncepcja zrównoważonego rozwoju, wdrażana na poziomie mikro i makroekonomicznym, w której podkreślona zostaje istotna rola społeczeństwa i środowiska. W obecnej rzeczywistości gospodarczej wciąż można jeszcze zauważyć zachowania biznesowe, sprzyjające dążeniu do autodestrukcji społeczno-cywilizacyjnej, oparte na nieustannym dążeniu do pomnażania bogactwa właścicieli kosztem środowiska czy społeczeństwa. Jednak coraz częściej obserwuje się społecznie odpowiedzialne zachowania firm, dla których wyznacznikiem wartości jest nie tylko zysk, a możliwość zapewnienia oczekiwań wszystkich grup interesów. Sprostanie wymaganiom współczesnego otoczenia niesie ze sobą konieczność zastosowania nowatorskich narzędzi i systemów zarządzania opartych na budowie zrównoważonej wartości przedsiębiorstw. Dla osiągnięcia tego celu niezbędne jest wypracowanie optymalnego i transparentnego systemu informacyjnego, dla jasnej i czytelnej komunikacji

* mgr inż. Sylwia Lorenc, Akademia Górniczo-Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie, e-mail: slorenc@agh.edu.pl; dr hab. inż. Arkadiusz Kustra, Akademia Górniczo-Hutnicza im. Stanisława Staszica w Krakowie e-mail: kustra@agh.edu.pl.

z interesariuszami, w postaci systemu rachunkowości zrównoważonej. System rachunkowości niesie ze sobą szereg narzędzi, w obszarze ewidencji i kalkulacji, które odpowiednio dostosowane do wymogów zrównoważonego rozwoju mogą stanowić skuteczne narzędzie raportowania.

1. Raportowanie zrównoważone

Idea zrównoważenia kwestionuje krótkowzroczne podejście, oparte na wypracowanym zysku netto, którego maksymalizację jeszcze niedawno traktowano jako podstawowy standard oceny efektów prowadzonej strategii. Wzrost zainteresowania tematyką zrównoważonego rozwoju sprawił, że znane dotychczas narzędzia pomiaru okazały się mało użyteczne. Powiązanie wyników finansowych z celami społecznymi i środowiskowymi zrodziło potrzebę wypracowania nowych metod ewidencji w rachunkowości, niezbędnych dla raportowania wartości firmy zrównoważonej. Reorientacja celów prowadzi w kierunku społecznego zarządzania przedsiębiorstwem, dążenia do jego wzrostu i rozwoju dla realizowania społecznej odpowiedzialności w zakresie: zapewnienia miejsc pracy, ochrony środowiska oraz wspierania rozwoju infrastruktury, opieki medycznej, edukacji i kultury dla zapewnienia potrzeb społeczności. Rachunkowość zrównoważona, zwana w literaturze również rachunkowością odpowiedzialności społecznej, realizując kryteria *triple bottom line perspective* (Caraiani, Lungu, Dascalu, Colceag 2015) dostarcza informacji o wpływie działalności jednostki gospodarczej na otoczenie, wskazując jednocześnie miejsca powstawania obciążeń i korzyści (Gabrusewicz 2010). Jest istotnym narzędziem zarządzania przedsiębiorstwem w kierunku zrównoważonego rozwoju i korporacyjnej odpowiedzialności (Schaltegger, Bennett, Burrit 2006). Stworzenie inicjatywy zorientowania działań w kierunku zaspokojenia potrzeb informacyjnych wszystkich grup interesów (agentów) wynika również z założeń rachunkowości społecznej. Bazuje ona na publicznym rozliczaniu się organizacji z powstałych skutków społecznych i środowiskowych w zakresie prowadzonych działań gospodarczych. Fundamenty dla rachunkowości społecznej stworzył w roku 1951 George Goyder, który wprowadził termin audytu społecznego (Rachim, Idowu 2015). Stwierdził on, że przedsiębiorstwa powinny lepiej rozumieć swój społeczny wpływ, szczególnie jeśli chodzi o interesy z dostawcami, klientami i społecznościami lokalnymi. Pomysł stworzenia raportów społecznych zrodził się z potrzeby wypracowania przez firmy pozycji odpowiedzialnej społecznie, dla stworzenia odpowiedzialnego biznesu, który umożliwiłby zrozumienie przez interesariuszy korzyści i efektów, jakie jednostki gospodarcze dla nich kreują. Istotą rachunkowości społecznej i audytu społecznego stała się sugestia, aby przedsiębiorstwa tworzyły transparentne raporty i ujawnienia same dla siebie, a nie były one odpowiedzią na presję i ciśnienie otoczenia (Rachim, Idowu 2015). Rozwój audytów społecznych przyczynił się do stworzenia inicjatywy SAA (*Social Accounting and Audit*), w ramach SAN (*Social Audit Network*), która określa wpływ działalności biznesowej

organizacji na bliższych i dalszych interesariuszy oraz na środowisko (<http://www.socialauditnetwork.org.uk>).

W dobie konieczności raportowania zintegrowanego stworzenie ram dla odpowiedniego systemu zintegrowanej rachunkowości mogłoby znaleźć rozwiązanie występującego problemu. O istotności i konieczności podjęcia tematu świadczy chociażby powstałe w 2014 roku Stowarzyszenie Finansów i Rachunkowości na Rzecz Zrównoważonego Rozwoju (*Sustainable Finance & Accounting Association*), którego głównym celem jest integracja środowiska finansów i rachunkowości w obszarze zrównoważonego rozwoju oraz propagowanie i doskonalenie tej idei. Przykłady innych, funkcjonujących na całym świecie organizacji i inicjatyw wspierających raportowanie społeczne przedstawiono w tabeli 1.

Tabela 1

Organizacje i inicjatywy na rzecz rachunkowości zrównoważonej

Organizacja	Link
Sustainability Accounting Standards Board (SASB)	http://www.sasb.org
Prince's Accounting for Sustainability Project	http://www.accountingforsustainability.org
AccountAbility	http://www.accountability.org
Financial Accounting Standards Board (FASB)	https://www.fasb.org
International Integrated Reporting Council (IIRC)	http://integratedreporting.org/
The Association of Chartered Certified Accountants (ACCA)	http://www.accaglobal.com
Corporate Register (CRRA)	http://www.corporateregister.com
Global Reporting Initiative (GRI)	http://www.globalreporting.org
Carbon Disclosure Project	https://www.cdp.net
International Accounting Standards Board (IASB)	http://www.ifrs.org
World Business Council for Sustainable Development	http://www.wbcsd.org

Źródło: opracowanie własne.

W obecnym czasie, gdy sukces przedsiębiorstw zdeterminowany jest koniecznością szybkiego reagowania na zachodzące w środowisku zmiany, wiedza jest narzędziem, które właściwie wykorzystywane, może stanowić źródło przewagi konkurencyjnej. Z tego powodu, aby przedsiębiorstwa mogły sprostać dynamice zachodzących zmian i odpowiednio szybko reagować na powstające w otoczeniu szanse i zagrożenia, firmy muszą wypracować odpowiednie techniki pozyskiwania oraz przetwarzania informacji. System rachunkowości, rozumiany jako system informacyjny (SI), odgrywa bardzo ważną rolę w procesach decyzyjnych. Pełni funkcję krwioobiegu firmy, bez którego pozostałe systemy nie są w stanie prawidłowo funkcjonować. Stanowi pewnego rodzaju fundament, na którym budowane mogą być dalsze perspektywy rozwoju firmy. Według Karmańskiej klasycznie rozumiany system informacyjny „gromadzi, przetwarza oraz tworzy i raportuje informacje użyteczne w zarządzaniu przedsiębiorstwem, bez względu na ich mierzalny, czy też niemierzalny charakter, ekonomiczne, czy też inne cechy” (Karmańska 2009). Wszelkie procesy decyzyjne

zachodzące w przedsiębiorstwach wymagają stworzenia odpowiedniej struktury systemu sprawozdawczości.

Celem systemu rachunkowości jest odzwierciedlenie rzeczywistości gospodarczej, tzn. przedstawienie sytuacji majątkowo-finansowej danej jednostki. Sprawozdania finansowe jako „produkty” rachunkowości, wciąż stanowią podstawowe źródło informacji dla interesariuszy, którzy są beneficjentami wygenerowanej w przedsiębiorstwach wartości. Dostarczają informacji, jakim majątkiem spółka dysponuje, jakie są źródła jej finansowania oraz jaki wynik został wypracowany na poszczególnych rodzajach działalności. Celem sprawozdawczości finansowej jest przede wszystkim zaopatrzenie w kompletne informacje dla właściwej oceny działalności jednostki, w tym m.in. zapobieganie niekorzystnym zjawiskom oraz wykrywanie wszelkich powstałych rozbieżności i ich korygowanie. System ewidencji gospodarczej, rozpatrywany z punktu widzenia koncepcji zrównoważonego rozwoju, dostarcza informacji zarówno bliższym, jak i dalszym interesariuszom przedsiębiorstwa, do których zaliczyć można m.in. właścicieli, dawców kapitałów, klientów, inwestorów, partnerów strategicznych, pracowników, państwo, społeczności lokalne i in. Celem każdego przedsiębiorstwa, które dąży do budowania wartości zrównoważonej, jest utrzymywanie pozytywnych i trwałych więzi z poszczególnymi interesariuszami. O trwałości i charakterze tych relacji świadczy chociażby jakość ujawnianych przez przedsiębiorstwo informacji oraz transparentność i przejrzystość publikowanych raportów. Zawarte w raportach informacje są wykorzystywane przez grupy interesów w działaniach dotyczących (Dziawgo, Borys 2014):

1. Podejmowania decyzji operacyjnych, taktycznych i strategicznych szczególnie w przypadku:
 - kupna lub sprzedaży inwestycji,
 - kierunków podziału zysku i wypłaty ewentualnej dywidendy,
 - udzielania kredytów, pożyczek oraz innych zobowiązań.
2. Oceny perspektyw rozwoju i wzrostu spółki, szczególnie w analizie:
 - zdolności przedsiębiorstwa do wypłaty wynagrodzeń i regulowania pozostałych zobowiązań wobec pracowników,
 - zdolności przedsiębiorstwa do utrzymywania płynności finansowej i regulowania zobowiązań wobec dostawców,
 - przyjętej strategii i misji przedsiębiorstwa,
 - sposobu zarządzania przedsiębiorstwem,
 - zabezpieczenia kredytów i pożyczek udzielanych firmie,
 - zdolności do kontynuowania działalności.

Sprawozdania finansowe dostarczają ich odbiorcom skonsolidowanych, pełnych informacji. Jednak niektóre decyzje wymagają posiadania przez interesariuszy danych o bardziej szczegółowym charakterze. Zdolność do zapewnienia wszystkich kluczowych i precyzyjnych informacji determinuje konieczność wskazania dodatkowych ujawnień, które nie są eksponowane w tradycyjnych sprawozdaniach finansowych. Szczególnego znaczenia

nabiera prezentacja tych informacji, które pokazują efekty kształtowania pozytywnych relacji typu społeczność- przedsiębiorstwo i korzyści finansowe, jakie dzięki nim powstają.

2. Rachunkowość zrównoważona na potrzeby raportowania

Koncepcja współczesnej rachunkowości, mimo wielu diametralnych zmian, jakie zachodziły w jej definiowaniu na przestrzeni lat w zależności od obowiązującego systemu społeczno-politycznego, może być zdefiniowana jako instrument komunikacji firmy z interesariuszami (Bebbington, Unerman, O'Dwyer 2014). Interesariusze przedsiębiorstw uczestniczą w procesie kreacji wartości, tym samym mają prawo do jej konsumpcji. Dla zrealizowania tego celu potrzebują odpowiednich baz i nośników informacji. Dzięki systemowi rachunkowości, interesariusze uzyskują około 70% ekonomicznych informacji wykorzystywanych przy podejmowaniu różnego rodzaju decyzji (Karmańska 2009). Jednak rozwój potrzeb informacyjnych interesariuszy sprawił, że obecny system sprawozdawczości finansowej jest niewystarczający, aby w pełni pokryć ich zapotrzebowanie na dane finansowe i pozafinansowe. Informacje, którymi dysponują przedsiębiorstwa, są często niekompletne, niezrozumiałe i tym samym mało użyteczne dla podejmowania odpowiednich decyzji strategicznych, taktycznych czy operatywnych. W zależności od poziomu zarządzania, specyfika potrzeb informacyjnych jest zróżnicowana. Dla podejmowania decyzji strategicznych, długoterminowych, dotyczących perspektywicznych kierunków rozwoju spółek, interesariusze potrzebują skondensowanych i przekrojowych informacji, ujmujących występujące problemy w sposób ogólny, globalny. Dla taktycznych i operatywnych poziomów zarządzania, kluczowe stają się informacje bardziej szczegółowe i precyzyjne, o ograniczonym przekroju tematycznym, które skupiają się na konkretnych przypadkach i faktach. Z tego względu, rejestrowane i przetwarzane w systemie rachunkowości informacje powinny podlegać wcześniejszemu przygotowaniu i selekcji na potrzeby decyzji, jakie mają zostać podjęte w oparciu o posiadane dane. Istotne w całym procesie jest wyeliminowanie mało użytecznych informacji, a dobór jedynie tych, które warunkują podjęcie odpowiedniej decyzji oraz tym samym pozwalają na zmniejszenie czynnika ryzyka.

Zapotrzebowanie informacyjne interesariuszy obejmuje kwestie, które wychodzą poza obecnie wykorzystywane możliwości raportowania oferowane przez przedsiębiorstwa. Funkcja informacyjna rachunkowości w tym obszarze nie jest dostatecznie przystosowana do wymagań, jakie stawia zrównoważony rozwój. W obliczu zmian, jakie wydają się w szybkim czasie nastąpić, niezbędna wydaje się konieczność weryfikacji tradycyjnych systemów i form rachunkowości w taki sposób, aby były kompatybilne z nowoczesnymi, w pełni zintegrowanymi i zrównoważonymi systemami zarządzania. Dla uzyskania efektu porównywalności danych, parametrów i systemów, coraz częściej wskazuje się na potrzebę standaryzacji i harmonizacji rachunkowości poprzez wykorzystywanie podobnych lub tych samych praktyk w zakresie raportowania czy też ograniczenie różnorodnych standardów

do wąskiej grupy wybranych. Kwestią istotną wydaje się być również zapewnienie pełnej integracji systemów, które gromadzą i przetwarzają różnego rodzaju informacje.

3. Rachunkowość zrównoważona w praktyce

Receptą na pełniejsze zaopatrzenie w informacje szerokiego grona interesariuszy może być prowadzenie odpowiednio szczegółowej księgowości. Jest ona niezbędna dla zrozumienia procesu kreowania i podziału wartości dla interesariuszy. System dystrybucji wartości dodanej przebiega według podziału korzyści finansowych wypracowanych przez przedsiębiorstwa na poszczególne grupy interesów: pracowników, dawców kapitału, właścicieli, państwo, samorządy lokalne i in. Rozdysponowana na poszczególnych beneficjentów wartość stanowi koszt dla danej jednostki gospodarczej. Kluczowe wydaje się więc szersze spojrzenie na prowadzone działania biznesowe i uwzględnienie wszystkich kosztów funkcjonowania spółek, a więc stworzenie odpowiednio szczegółowej mapy interesariuszy. Zbyt ogólne traktowanie kosztów nie umożliwia oszacowania rzeczywistej wartości dla danej grupy agentów. System informacyjny w zakresie generowania informacji ma być przede wszystkim użyteczny dla potrzeb zarządczych. Właściwa ewidencja księgowa i szczegółowe rozbięcie poszczególnych kosztów na wydatki, które trafiają do konkretnych adresatów, pozwala na zbudowanie transparentnych i przejrzystych raportów, zawierających informacje wyjściowe, skierowane do interesariuszy. Umożliwi to precyzyjne określenie rzeczywistych zysków, jakich mogą się oni spodziewać. Tylko szczegółowe ewidencjonowanie ma sens, unika się w ten sposób fałszywego obrazu spółki, według którego tylko właściciele zyskują na działalności firmy.

Na potrzeby rachunkowości społecznej wskazane wydaje się opracowanie wytycznych dla uzyskania transparentnego systemu sprawozdawczości, który grupuje ponoszone koszty, przyporządkowując je do poszczególnych obiektów kosztowych, interesariuszy firmy. Analityczny rozkład kosztów rodzajowych i finansowych, wskazujący szczegółowy proces dystrybucji wartości, może okazać się punktem zwrotnym, który przedefiniuje strukturę i sposób tworzenia dotychczas publikowanych raportów społecznych. Niektóre koszty rodzajowe z łatwością można przyporządkować do poszczególnych odbiorców. Inne, na potrzeby prezentacji zrównoważonych wyników, wymagają stosownego wyodrębnienia. Propozycję szczegółowego grupowania wybranych kosztów według rodzajów oraz kosztów finansowych przedstawiono w tabeli 2.

Przedstawiona propozycja ewidencji narzuca konieczność precyzyjnego wyodrębnienia poszczególnych kosztów i przyporządkowania ich do konkretnych odbiorców wartości, wskazując kwoty korzyści, jakie otrzymują grupy beneficjentów. Ewidencja kosztów operacyjnych i pozaoperacyjnych, która w sposób transparentny wyszczególnia do kogo i w jakiej kwocie trafiają poszczególne benefity, może przyczynić się do pełnej oceny przedsiębiorstwa nie tylko przez pryzmat ekonomicznej efektywności. Dzięki zrównoważonej rachunkowości możliwe jest określenie zdolności przedsiębiorstwa do generowania

Tabela 2

Analityczny rozkład wybranych kosztów operacyjnych i pozaooperacyjnych

Koszty operacyjne	Analityczny rozkład	Interesariusze
Zużycie materiałów i energii	– zużycie materiałów podstawowych i pomocniczych	dostawcy
	– zużycie opakowań	
	– zużycie wody, paliw, energii elektrycznej i ciepłej	
	– zużycie materiałów biurowych i gospodarczych	
Usługi obce	– usługi transportowe	dostawcy
	– usługi budowlane, remontowe, konserwacji	
	– usługi bankowe	
	– dzierżawa	
	– usługi łączności	
	– usługi informatyczne	
Podatki i opłaty	– usługi konsultacyjne	budżet gminy i samorządy
	1) podatki do budżetu	
	– opłaty eksploatacyjne	
	– podatki od towarów i usług (VAT)	
	– podatek akcyzowy	
	2) podatki do gmin i samorządów	
	– podatki od nieruchomości	
	– podatki od środków transportu	
	– opłaty eksploatacyjne	
	– podatki od czynności cywilnoprawnych	
Wynagrodzenia	– opłaty skarbowe	pracownicy
	– opłaty administracyjne	
	– wynagrodzenia i inne świadczenia z tytułu pracy	
	– nagrody jubileuszowe	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	– odprawy rentowe i emerytalne	ZUS
	– deputaty, ekwiwalenty pieniężne	
	– ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	
	– składka na fundusz pracy (FP)	
	– składka na fundusz gwarantowanych świadczeń pracowniczych (FGŚP)	
Koszty poza działalnością operacyjną	– podatek dochodowy	budżet, gminy i samorządy
	Koszty finansowe	
Koszty finansowe	– odsetki od kredytów i pożyczek	banki
	– różnice kursowe	

Źródło: opracowanie własne.

wartości dodanej dla wszystkich interesariuszy firmy. Rozbicie kosztów na poszczególnych beneficjentów sprzyja realnej ocenie przedsiębiorstwa poprzez pryzmat efektów społecznych i środowiskowych, determinując zapewnienie szerokich możliwości rozwoju regionu m.in. poprzez współpracę w lokalnymi dostawcami dóbr i usług czy też wspierając budżet

gmin, samorządów i państwa. Tego typu analizy mogą być użyteczne w przypadku podejmowania strategicznych decyzji dotyczących dalszej przyszłości danego przedsiębiorstwa pod kątem profitów, jakie firma dostarcza społeczeństwu.

Uwagi końcowe

Wzrost znaczenia koncepcji zrównoważonego rozwoju narzucił konieczność wypracowania przez systemy rachunkowości nowoczesnych metod w zakresie raportowania danych dla interesariuszy i w sposobach ich realizacji. Ewolucja rachunkowości doprowadziła do wykształcenia się inicjatywy zakładającej przekształcenie tradycyjnej sprawozdawczości finansowej w kierunku raportowania biznesowego, prezentującego kierunki dystrybucji wykreowanej wartości dodanej dla wszystkich grup beneficjentów. Fakt ten wynika przede wszystkim z rosnących oczekiwań interesariuszy w zakresie potrzeb informacyjnych z różnych obszarów działalności. Przebudowa klasycznych sprawozdań finansowych i możliwość praktycznego zastosowania w gospodarce rachunkowości zrównoważonej pozwoli zwartościować przepływy pieniężne w rozbiciu dla poszczególnych odbiorców wartości i oszacować rzeczywiste profity, jakie otrzymują. Wskazanie, jak wiele grup interesów czerpie korzyści z funkcjonowania danego przedsiębiorstwa i wskazanie konkretnych kwot, które są dystrybuowane, pozwala obiektywniej spojrzeć na kwestie rentowności pod kątem kontynuacji lub likwidacji działalności. Szczególnego znaczenia rachunkowość zrównoważona nabiera w przypadku przedsiębiorstw przemysłowych, które bardzo silnie oddziałują na obszar społeczny i środowiskowy. Właściwie zbudowany system raportowania może przyczynić się do zwiększenia świadomości społecznej i zrozumienia potrzeby funkcjonowania współczesnych przedsiębiorstw przemysłowych w oparciu o korzyści, jakie generują dla społeczeństwa.

Literatura

- Bebbington J., Unerman J., O'Dwyer B. (2014). *Sustainability accounting and accountability*. New York: Routledge.
- Caraiani Ch., Lungu C.I., Dascalu C., Colceag F. (2015). *Green Accounting Initiatives and Strategies for Sustainable Development*. Business Science Reference.
- Dziawgo D., Borys G. (2014). Rachunkowość na rzecz zrównoważonego rozwoju. Gospodarska – etyka – środowisko. *Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu*.
- Gabrusewicz T. (2010). *Rachunkowość odpowiedzialności społecznej w kształtowaniu zasad nadzoru korporacyjnego*. Warszawa: CH Beck.
- <http://www.socialauditnetwork.org.uk>.
- Karmańska A. (2009). *Wartość ekonomiczna w systemie informacyjnym rachunkowości finansowej*. Warszawa: Difin.
- Schaltegger S., Bennett M., Burrit R. (2006). *Sustainability accounting and reporting*. Netherlands: Springer.
- Rachim M.M., Idowu S. (2015). *Social Audit Regulation. Development, Challenges, Opportunities*. Switzerland: Springer.

SUSTAINABILITY ACCOUNTING IN THE REPORTING SYSTEM OF THE RESULTS TO STAKEHOLDERS

Abstract: The article presents the important role of information system that was considered in the light of sustainable development. This system can be an effective tool for communication with stakeholders. The article shows the need to provide information to all interest groups for which it is necessary to create an adequate system of sustainability accounting, illustrating the processes of recording operations. In addition, it was assessed currently existing reporting systems and it was identified occurring information gaps. It was proposed ways of cost accounting in order to allow transparent reporting of value added for a wide range of interests.

Keywords: value for stakeholders, sustainability accounting, reporting systems

Cytowanie

Lorenc S., Kustra A. (2016). Zrównoważona rachunkowość w systemie raportowania wyników dla interesariuszy. *Finanse, Rynki Finansowe, Ubezpieczenia*, 4 (82/2), 421–429. DOI: 10.18276/frfu.2016.4.82/2-36.

