

Nadrzędne zasady rachunkowości a wartość bilansowa przedsiębiorstwa

Iwona Kumor*

Streszczenie: *Cel* – Celem artykułu jest próba udzielenia odpowiedzi na pytanie, czy proponowane w teorii i regulacjach rachunkowości nadrzędne zasady rachunkowości mają wpływ i w jakim zakresie na wartość bilansową przedsiębiorstwa.

Metodologia badania – analiza literatury przedmiotu i aktów prawnych, analiza porównawcza.

Wynik – W artykule wskazano fundamentalne i nadrzędne zasady rachunkowości i ich rolę w ustalaniu wartości bilansowej przedsiębiorstwa i realizacji podstawowego celu rachunkowości.

Oryginalność/wartość – artykuł wyjaśnia istotę wartości bilansowej przedsiębiorstwa oraz wskazuje nadrzędne zasady rachunkowości, które mają największy udział w kształtowaniu tej wartości.

Słowa kluczowe: nadrzędne zasady rachunkowości, wartość bilansowa przedsiębiorstwa

Wprowadzenie

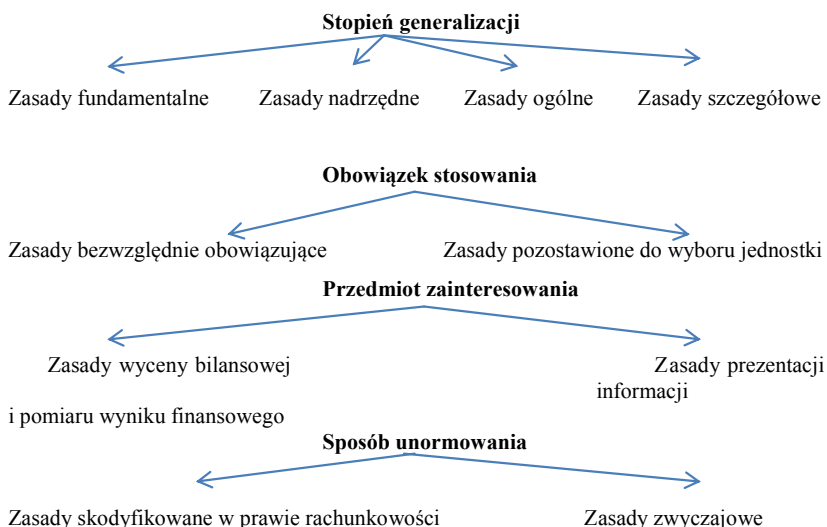
Wartość bilansowa przedsiębiorstwa to wartość ustalona w systemie rachunkowości za pomocą metod i zasad właściwych tej dziedzinie. Jest definiowana jako różnica wartości aktywów i zobowiązań wycenianych zgodnie z przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości. Wartość bilansowa przedsiębiorstwa określa korzyści netto właściciela kapitału, jakie mógłby zrealizować w danym dniu, gdyby zażądał jego zwrotu. Zwrot kapitału oznaczałby przerwanie kontynuacji działania, a tym samym zasad, według których ta wartość została ustalona. Wartość bilansowa przedsiębiorstwa powinna być ustalana zgodnie z nadrzędnymi zasadami rachunkowości, przy założeniu kontynuacji działalności (Walińska 2004: 35–38). Zdaniem E. Walińskiej, w procesie kształtowania wartości bilansowej najistotniejszą rolę odgrywają zasady fundamentalne, tj. kontynuacji działania i memoriału oraz definicje podstawowych kategorii finansowych, uzupełnione o kolejne elementy obejmujące nadrzędne zasady rachunkowości i cechy jakościowe (Walińska 2004: 73–74).

Artykuł ukazuje, w jakim zakresie fundamentalne i nadrzędne zasady rachunkowości wpływają na kształtowanie wartości bilansowej przedsiębiorstwa.

* dr Iwona Kumor, Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach, Katowice ul. 1 Maja 50, e-mail: iwona.kumor@ue.katowice.pl, tel. 32 257 72 76.

1. Pojęcie i klasyfikacja zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości, określane również jako koncepcje czy założenia, stanowią reguły prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzania sprawozdań finansowych w celu zapewnienia rzetelności, wiarygodności i użyteczności informacji dostarczanych przez rachunkowość (Dobija red. 2005: 175). Rachunkowość jako system informacyjny opiera się na tych zasadach, konwencjach i praktykach, które są wynikiem dążenia do optymalnego zaspokojenia potrzeb informacyjnych użytkowników sprawozdań finansowych w zakresie rzeczywistej sytuacji majątkowej i finansowej jednostki gospodarczej. W oparciu o relacje i zależności zachodzące pomiędzy tymi zasadami można przeprowadzić ich klasyfikację, co przedstawiono na rysunku 1 (Walińska, Michalak 2010: 84).



Rysunek 1. Podstawowe kryteria klasyfikacji zasad rachunkowości

Źródło: Walińska, Michalak (2010): 84.

Zasady rachunkowości mają różne znaczenie w pomiarze sytuacji finansowej i wyniku podmiotu, stanowiąc kluczowy element systemu rachunkowości. Najistotniejsze z nich to zasady fundamentalne, do których niewątpliwie należą: zasada kontynuacji działania i zasada memoriałowa. Przy użyciu tych dwóch nadrzędnych zasad, rachunkowość tworzy informacje o podstawowych cechach, tj.: zrozumiałości, przydatności, wiarygodności i porównywalności (Gierusz 2006: 24).

Fundamentalne zasady rachunkowości są uszczegóławiane za pomocą zasad niższych poziomów klasyfikacyjnych dając możliwość pomiaru wyniku finansowego i sytuacji finansowej jednostki (tab. 1). Zasady te z kolei podporządkowane są koncepcji wiernego i rzetelnego obrazu (*true and fair view*) jednostki gospodarczej. Koncepcja wiernego

i rzetelnego obrazu w wąskim ujęciu jest jedną z zasad rachunkowości oznaczającą właściwe odzwierciedlenie sytuacji jednostki w sprawozdaniu finansowym. W szerokim ujęciu koncepcja ta stanowi punkt odniesienia do całej struktury danych rachunkowości, niezależnie od przyjętych w danym kraju systemów legislacyjnych, stosunków politycznych i ekonomicznych. Koncepcja ta odzwierciedla w sposób wierny i zgodny z prawdą oraz rzetelny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy poprzez ustalanie i podawanie odpowiednich informacji (Matuszak 2013: 67). Wiarygodne odzwierciedlenie rzeczywistości gospodarczej zależy w znacznym stopniu od jakości wyceny. Można przyjąć, że koncepcja prawdziwego i rzetelnego obrazu jest filozofią rachunkowości, której realizacja wymaga uwzględnienia innych nadrzędnych zasad (Hońko 2008: 38).

Tabela 1

Poziomy klasyfikacyjne zasad rachunkowości

| Założenia fundamentalne | | |
|---|---|--|
| Założenie kontynuacji działania | | Zasada memoriału |
| Zasady nadrzędne | | |
| Zasada kosztu historycznego | Zasada ostrożności Zasada współmierności | Inne zasady (cechy jakościowe rozpatrywane w kontekście założeń fundamentalnych) |
| Zasady ogólne | | |
| | Ogólne zasady ustalania wyniku finansowego i wyceny bilansowej | |
| Zasady szczegółowe | | |
| | Szczegółowe zasady ustalania wyniku finansowego i wyceny bilansowej | |
| Pomiar wyniku i sytuacji finansowej podmiotu | | |

Źródło: Walińska, Michalak (2010): 91.

Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostka będzie w stanie w dającej się przewidzieć przyszłości kontynuować działalność w niezmiennym istotnie zakresie (art. 5 ust. 2 UoR, Założenia koncepcyjne 20011: A44, A417, Messner red. 2007: 26, Dobija red. 2005: 176). Zgodnie z tą zasadą, kierownictwo przedsiębiorstwa przygotowuje sprawozdanie finansowe przy założeniu, że nie ma zamiaru ani nie stoi wobec konieczności likwidacji lub istotnego zmniejszenia skali działalności, zarówno obecnie, jak i w przyszłości, począwszy od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, stosując przyjęte dotychczas zasady wyceny i sporządzania sprawozdania finansowego. Jeśli w trakcie oceny możliwości kontynuowania działalności przez jednostkę występują istotne wątpliwości kontynuowania działalności, taką niepewność należy ujawnić. W przypadku, gdy założenie kontynuacji działalności nie jest zasadne, to zgodnie z art. 29 UoR wycena aktywów jednostki następuje po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne

i umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Widoczny tu jest związek zasady kontynuacji z zasadą ostrożności, która prowadzi do odzwierciedlenia wartości najniższej możliwej do uzyskania w momencie sprzedaży likwidacyjnej. Jednocześnie jednostka powinna utworzyć rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności, ujmowaną kapitałowo. Różnice powstałe w wyniku tych zmian nie mają charakteru kategorii strumieniowej, tylko odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. Jeśli jednostka przewiduje zaprzestanie określonego rodzaju działalności (art. 47 ust. 3 UoR) mającego wpływ na przychody i koszty przyszłych okresów sprawozdawczych, przy zachowaniu zasady kontynuacji, należy dokonać ich podziału na koszty i przychody działalności kontynuowanej i niekontynuowanej (Hołda 2006: 21–23). Zmiana metod wyceny aktywów, jak i odniesienia jej skutków, niewątpliwie będzie miała odzwierciedlenie w bilansowej wartości przedsiębiorstwa, zaś podział na działalność kontynuowaną i niekontynuowaną jest istotną informacją dla analiz prospektywnych.

Zasada kontynuacji działania może być rozpatrywana w trzech płaszczyznach:

- jako warunek działania podmiotu gospodarczego,
- jako założenie, które może zostać podważone,
- jako podstawowa reguła wyceny i porównań (Gierusz 2006: 27).

Zasada memoriału z kolei pozwala na ujawnienie w sprawozdaniach finansowych informacji na temat skutków transakcji i zdarzeń gospodarczych w okresie, którego one dotyczą, bez względu na faktyczny termin przepływu środków pieniężnych. Zasada ta pozwala na dostarczenie informacji o sytuacji finansowej, wynikach działalności oraz zmianach sytuacji finansowej jednostki, które będą użyteczne w procesie podejmowania decyzji gospodarczych (Walińska, Michałak 2010: 90). W celu zapewnienia prawidłowego ustalenia wyniku finansowego należy przestrzegać, oprócz zasady memoriałowej, również zasady współmierności, w myśl której przy ustalaniu wyniku finansowego przychodom przeciwstawiane są związane z nimi koszty, które dotyczą tego samego okresu. Zasada ta zapewnia właściwe powiązanie przychodów i kosztów oraz przypisanie ich do teraźniejszości i przeszłości. W procesie przygotowania informacji finansowej oprócz zasady memoriału istotne znaczenie ma również zasada ostrożności, polegająca na możliwie wysokim, ale wiarygodnym wycenianiu zobowiązań i kosztów oraz ostrożnym wycenianiu aktywów i przychodów (Łazarowicz 2012: 130). Zasada ta m.in. nakazuje uwzględnienie w wyniku finansowym zmniejszenia wartości użytkowej składników aktywów. Przy zastosowaniu kosztu historycznego, w przypadku utraty wartości aktywów, jej skutki zostaną oszacowane i ujęte w wyniku finansowym w danym okresie. W przypadku wzrostu wartości pominięte zostają wytyczne zasady memoriału, gdyż przychód osiągnięty w danym okresie zostanie ujęty dopiero w momencie sprzedaży, czego skutkiem będzie zniekształcenie wyniku finansowego w obu okresach oraz, w zależności od istotności zniekształcenia, może zostać uznane jako naruszenie zasady wiernego i rzetelnego obrazu i braku porównywalności. Wycena w aktualnej wartości rynkowej mogłaby zlikwidować wątpliwości dotyczące spójności wyceny

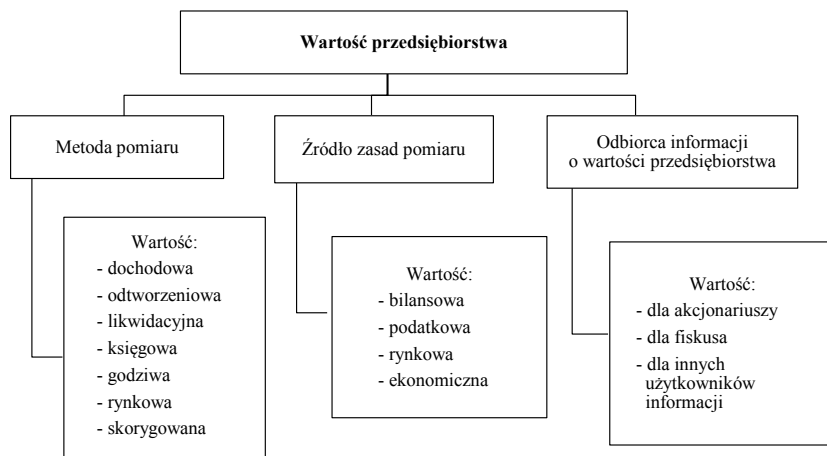
aktywów i nadrzędnych zasad rachunkowości, pod warunkiem całkowitej obiektywności takiej wyceny i właściwego ustalania wartości (Jurczyga 2010: 4–8).

2. Istota wartości bilansowej przedsiębiorstwa

W ekonomii pojęcie wartości przedsiębiorstwa reprezentuje różne znaczenia w zależności od kontekstu. W klasycznej definicji wartość przedsiębiorstwa jest sumą składników materialnych i niematerialnych zorganizowanych funkcjonalnie w celu realizacji zadań gospodarczych (Maćkowiak 2013: 19). Pojęcie „wartość przedsiębiorstwa” wskazuje przedsiębiorstwo jako przedmiot wyceny, którego wartość została ustalona przy wykorzystaniu określonych metod i procedur. W literaturze najczęściej omawiane wartości przedsiębiorstwa to:

- wartość dochodowa,
- wartość rynkowa,
- wartość księgową,
- wartość likwidacyjną
- wartość ekonomiczną,
- wartość godziwą.

Wartość przedsiębiorstwa może być klasyfikowana według różnych aspektów pomiaru, takich jak: metoda pomiaru, źródło zasad tego pomiaru czy odbiorca. Rodzaje i klasyfikacje wartości przedsiębiorstwa przedstawiono na rysunku 2 (Walińska 2004: 31–32).



Rysunek 2. Rodzaje wartości przedsiębiorstwa i ich klasyfikacja

Źródło: Walińska (2004): 32.

Wartość bilansowa przedsiębiorstwa to wartość ustalana w systemie rachunkowości za pomocą metod i zasad właściwych tej dziedzinie. Wartość bilansowa przedsiębiorstwa to wartość jego majątku pomniejszona o wartość zobowiązań. Jest to wartość aktywów netto, czyli wartość kapitału własnego na dzień jego pomiaru. Wartość ta określana jest też jako wartość księgowa netto i wykazywana jest w bilansie (rys. 3) (Walińska 2004: 35–37; Michalski 2001: 2; Kumor 2012: 95–96). Bilansową wartość przedsiębiorstwa wyraża jego kapitał własny, który sam w sobie nie jest przedmiotem wyceny, tylko ustalany jest przez pomiar aktywów i zobowiązań przy zastosowaniu różnych metod i parametrów, takich jak: wartość historyczna, wartość rynkowa czy wartość godziwa. Wartość historyczną reprezentuje cena nabycia (zakupu) lub koszt wytworzenia, wartość rynkową – cena sprzedaży netto, zaś wartość godziwą może stanowić wartość rynkowa lub inaczej ustalona wartość akceptowana przez strony niezależnej transakcji (Walińska 2004: 35–37). Przyjmując do podziału parametrów wyceny kryterium czasu, można je podzielić na historyczne, bieżące i przyszłe.

| BILANS NA DZIEŃ 200X r. | | |
|---|--|---|
| AKTYWA suma wartości pojedynczych aktywów | KAPITAŁ WŁASNY (aktywa – zobowiązania) | } Wartość bilansowa przedsiębiorstwa |
| | ZOBOWIĄZANIA (suma wartości pojedynczych zobowiązań i rezerw) | |

Rysunek 3. Istota wartości bilansowej przedsiębiorstwa

Źródło: Walińska (2004): 37.

3. Wpływ zasad rachunkowości na wartość bilansową przedsiębiorstwa

Wartość bilansowa przedsiębiorstwa to wartość ustalana w systemie rachunkowości za pomocą metod i zasad właściwych tej dziedzinie. Wartość ta, mimo ograniczonych przez zasady rachunkowości możliwości jej kształtowania, może być przydatnym kryterium podejmowania decyzji w wielu dziedzinach życia, na jej bazie mogą rozwijać się inne koncepcje pomiaru wartości przedsiębiorstwa (Walińska 2004: 35).

Założenia koncepcyjne wskazują na dwie podstawowe kategorie zasad ustalania wartości bilansowej przedsiębiorstwa:

- założenia podstawowe – zasada memoriału i założenie kontynuacji działalności,
- cechy informacji finansowej gwarantujące jej użyteczność dla użytkowników podejmujących na podstawie sprawozdań finansowych decyzje ekonomiczne.

Rachunkowość, przyjmując zasadę memoriału i zasadę kontynuacji działania, tworzy informacje zrozumiałe, przydatne, wiarygodne i porównywalne (Gierusz 2006: 24).

Przyjmując do ustalania wartości bilansowej przedsiębiorstwa zasadę memoriału gwarantuje się, że efekty transakcji i innych zdarzeń są uznawane w momencie ich wystąpienia,

a nie w momencie wpływu lub wydatku gotówki bądź jej ekwiwalentów. Zastosowanie zasady memoriału przy ustalaniu bilansowej wartości przedsiębiorstwa pozwala dostarczyć informacji o przeszłych transakcjach oraz o zasobach ucieleśniających przyszłe wpływy gotówkowe netto.

Według Założeń koncepcyjnych MSR &22 (za: Gierusz 2006: 25), główną zaletą zasady memoriałowej jest to, że sprawozdanie finansowe dostarcza użytkownikom nie tylko informacji o przeszłych transakcjach pociągających za sobą wpływ lub wypływ środków pieniężnych, lecz również o obowiązkach jednostki do zapłaty pieniężnej w przyszłości oraz o zasobach odpowiadających środkiem pieniężnym, które jednostka otrzyma w przyszłości. Zatem wartość bilansowa przedsiębiorstwa ustalona w oparciu o zasadę memoriałową dostarcza inwestorom pełniejszych informacji niż w sytuacji stosowania zasady kasowej.

Zasada memoriałowa nie określa, jaki horyzont czasowy należy brać pod uwagę w pomiarze i prezentacji skutków finansowych przeszłych zdarzeń. Stąd konieczność przyszłościowego spojrzenia na skutki finansowe dokonanych transakcji poprzez przyjęcie założenia kontynuacji działalności (Walińska 2004: 56–57).

Definiując aktywa, zobowiązania, koszty i przychody zaznacza się, zgodnie z zasadą kontynuacji działania, konieczność uwzględnienia przyszłych korzyści ekonomicznych (o charakterze szacunkowym), obok przeszłości i terażniejszości. W oparciu o definicje aktywów i zobowiązań definiuje się inne podstawowe kategorie systemu rachunkowości, takie jak: koszty, przychody czy kapitał własny. Kapitał własny określany jako udział w aktywach jednostki, pozostający po odjęciu jej wszystkich zobowiązań, odzwierciedla wartość bilansową przedsiębiorstwa, w której informacje retrospektywne przeplatają się z informacjami prospektywnymi, informacje dokładne z informacjami szacunkowymi.

Określenie ram funkcjonowania podmiotu wpływa na pomiar wartości zasobów i ewentualne ograniczenie tych korzyści (pomiar wartości rezydualnej zasobów) w przypadku braku kontynuacji działalności, a tym samym na wartość bilansową jednostki (Sawicki 2009: 312). Założenie kontynuacji działania determinuje zasady ustalania wartości bilansowej przedsiębiorstwa.

Uznanie zdolności do kontynuowania działalności pozwala na zastosowanie kolejnych nadrzędnych zasad, takich jak: koszt historyczny, zasada ostrożności i współmierności. Możliwość zastosowania różnych rozwiązań dla tych samych transakcji w ramach wymienionych zasad może spowodować otrzymanie różnych wartości bilansowych przedsiębiorstwa.

Uwagi końcowe

Zasady rachunkowości finansowej służą zapewnieniu poprawności sprawozdań finansowych. Przestrzeganie zasady prawdziwego i wiernego obrazu (*true and fair view*) jest konieczne w celu zapewnienia zaufania do informacji generowanych i prezentowanych w ramach prowadzonej rachunkowości. Zasada ta zobowiązuje do wiernego, wiarygodnego

i zgodnego z prawdą prezentowania informacji sprawozdawczych, w tym także informacji o wartości bilansowej przedsiębiorstwa, odzwierciedlanej przez aktywa netto (kapitał własny) (Rówińska, Zadora 2012: 167). Obecne zmiany w rachunkowości nie pozostają bez wpływu na koncepcję wiernego i rzetelnego obrazu. Obok informacji retrospektywnych pojawiają się informacje prospektywne, oparte na szacunkach, które wpływają na wiarygodność tych informacji.

Zasady rachunkowości ważne z punktu widzenia wartości bilansowej to:

- zasada kontynuacji działania – determinuje wszystkie zasady ustalania bilansowej wartości przedsiębiorstwa. Pozwala na perspektywiczne spojrzenie na skutki finansowe transakcji, które miały miejsce w przeszłości,
- zasada memoriałowa – dostarcza pełniejszej informacji dla inwestora w zakresie ustalania wartości bilansowej przedsiębiorstwa niż zasada kasowa. Gwarantuje ujęcie wszystkich zdarzeń, które miały miejsce w przeszłości,
- zasada ostrożnej wyceny i współmierności – w zależności od przyjętych rozwiązań można otrzymać różne wartości bilansowe przedsiębiorstwa (Walińska 2004: 51–52).

Literatura

- Gierusz J. (2006), *Koszty i przychody w świetle nadrzędnych zasad rachunkowości*, Oddk, Gdańsk.
- Hołda A. (2006), *Zasada kontynuacji działalności i prognozowanie upadłości w polskich realiach gospodarczych*, Wydawnictwo AE w Krakowie, Kraków, s. 21–23.
- Hońko S. (2008), *Koncepcja ostrożnej wyceny w rachunkowości*, Wydawnictwo Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego, Szczecin.
- Jurczyga M. (2010), *Wycena zapasów w kontekście nadrzędnych zasad rachunkowości*, www.google.pl/search?q=Jurczyga+M.%2C+Wycena+zapasow+w+kontekście+nadrzędnych&ie=utf-8&aq=t&rls=org.mozilla:pl:official&client=f.
- Kumór I. (2012), *Dylematy pomiaru bilansowej wartości przedsiębiorstwa*, w: *Metodologiczne aspekty zarządzania wartością przedsiębiorstwa*, Zeszyty Naukowe nr 737, Finanse, Rynki finansowe, Ubezpieczenia nr 56, s. 95–96.
- Łazarowicz E. (2012), *Metodologia systemu rachunkowości-kierunki zmian*, w: *Studia i prace kolegium zarządzania i finansów*, Zeszyt Naukowy 119, Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, Warszawa.
- Maćkowiak E. (2013), *Model przekształcenia sprawozdania finansowego na potrzeby zarządzania wartością przedsiębiorstwa*, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach, Katowice, s. 19.
- Matuszak Ł. (2013), *Wycena składników sprawozdania finansowego w realizacji koncepcji true and fair view-teoria i regulacje*, Zeszyty Teoretyczne Rachunkowości, t. 74 (130), Warszawa, s. 67.
- Michalski M. (2001), *Zarządzanie przez wartość*, WIG-Press, Warszawa, s. 2.
- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej* (2011), SKwP, Warszawa, A44, A417.
- Rachunkowość finansowa z uwzględnieniem MSSF* (2007), red. Z. Messner, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa, s. 26.
- Walińska E., Michalak M. (2010), *Założenia fundamentalne i nadrzędne zasady rachunkowości, Rachunkowość. Rachunkowość i sprawozdawczość finansowa*, red. E. Walińska, Wolters Kluwer business, Warszawa, s. 84–101.
- Rówińska M., Zadora K. (2012), *Rachunkowość w wartości godziwej a zasady rachunkowości*, w: *Za i przeciw wartości godziwej w rachunkowości. Teoretyczne aspekty wartości godziwej*, red. H. Buk, A.M. Kostur, Studia Ekonomiczne, Zeszyty Naukowe Wydziałowe Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach, Katowice.
- Sawicki K. (2009), *Wybrane problemy pomiaru i wyceny rezultatów działalności przedsiębiorstwa*, w: *Zintegrowany system pomiarów dokonanych w rachunkowości*, red. H. Buk, A.M. Kostur, Prace Naukowe Akademii Ekonomicznej im. K. Adamieckiego w Katowicach, Katowice, s. 312.

Teoria rachunkowości w zarysie (2005), red. M. Dobija, Wydawnictwo Akademii Ekonomicznej w Krakowie, Kraków, s. 175.

Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, DzU 2013, poz. 330.

Walińska E. (2004), *Wartość bilansowa przedsiębiorstwa a alokacja podatku dochodowego*, Wydawnictwo Uniwersytetu Łódzkiego, Łódź, s. 35.

GUIDING ACCOUNTING PRINCIPLES AND THE BALANCE SHEET VALUE OF COMPANY

Abstract: *Purpose* – The paper aims to address the issue whether the guiding accounting principles defined in accounting theory and law have an effect on the balance sheet value of a company and to what extent.

Design/Methodology/approach – review of literature and legal acts, comparative analysis.

Findings – the paper discusses the fundamental and guiding accounting principles and their role in determining the balance sheet value of company, hence fulfilling the prime goal of accounting.

Originality/value – The paper distils the concept of the balance sheet value of company and indicates the guiding accounting principles which contribute to determining this value

Keywords: balance sheet value of company, major accounting principles

Cytowanie

Kumor I. (2014), *Nadrzędne zasady rachunkowości a wartość bilansowa przedsiębiorstwa*, Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego nr 804, „Finanse, Rynki Finansowe, Ubezpieczenia” nr 67, Wydawnictwo Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego, Szczecin, s. 409–417; www.wneiz.pl/frfu.

