

Sanja Broz Tominac, Ph.D.

Teaching and research assistant, Department of Accounting
Faculty of Economics and Business, University of Zagreb
J.F.Kennedy Square 6
10000 Zagreb, Croatia
sbroz@efzg.hr

Kinga Bauer, Ph.D.

Assistant professor. Department of Accounting
Faculty of Management, Cracow University of Economics
Ul. Rakowicka 27
31-510 Krakow, Poland
kinga.bauer@uek.krakow.pl

Regulations for the preparation of financial statements by banks in Croatia and Poland

Abstract:

The purpose of this paper is to determine the similarities and differences in financial reporting of banks in Croatia and Poland. This research focuses on the analysis of legal regulations of banks' financial reporting in those two countries. Regardless of both countries being European Union member states, thanks to national legislation freedom some differences in the financial reporting of banks have occurred. The same IFRS and elements of financial statements resulting from these standards apply to both countries. Banks in Poland apply national rules in cases that are not regulated by IFRS. All banks in Croatia have to apply IFRS according to Accounting Law. In Poland annual financial statements are accompanied by a report on the activities of a bank which is not the case in Croatia. There are also some differences regarding types of banks between the observed countries, i.e. there are no cooperative banks in Croatia which do exist in Poland.

Key words: financial reporting, bank regulation, bank, Croatia, Poland

Celem tego artykułu jest określenie podobieństw i różnic w sprawozdawczości finansowej banków w Chorwacji i w Polsce. W badaniach skupiono się na analizie regulacji prawnych w tych krajach. W wyniku badań stwierdzono, iż pomimo, że obydwa kraje są członkami Unii Europejskiej, dzięki istnieniu krajowych regulacji prawnych, w obydwóch państwach występują pewne różnice w sprawozdawczości finansowej banków. Obydwa kraje stosują te same MSSF i sporządzają – wynikające z nich – te same elementy sprawozdania finansowego. Natomiast banki w Polsce stosują krajowe regulacje prawne w sprawach, które nie zostały uregulowane przez MSSF. Wszystkie banki w Chorwacji stosują MSSF, zgodnie z prawem rachunkowości. W Polsce do rocznego sprawozdania finansowego dołączone jest sprawozdanie z działalności banku, który nie jest sporządzane w Chorwacji. Istnieją również pewne różnice dotyczące rodzajów banków między obserwowanymi krajami, tj. w Chorwacji nie ma banków spółdzielczych, które funkcjonują w Polsce.

Słowa kluczowe: sprawozdawczość finansowa, regulacje bankowe, bank, Chorwacja, Polska