



NEWSLETTER

Klubu Przedsiębiorców i Ekspertów

przy Zarządzie Krajowym Polskiego Towarzystwa Ekonomicznego

4

kwiecień 2009

Szanowni Państwo,

W kolejnym newsletterze chciałbym się z Państwem podzielić, krótką refleksją na temat możliwości utrzymania się na rynku, a może nawet osiągnięcia sukcesu przez przedsiębiorców w dobie niepewności i zwiększonego ryzyka globalnego.

Z moich spostrzeżeń wynika, że zarówno firmy konsultingowe, jak i inne przedsiębiorstwa prowadzące działalność gospodarczą chcąc utrzymać swoją pozycję na rynku dbają o szeroko pojętą dywersyfikację portfela przedsięwzięć biznesowych i coraz częściej wdrażają nowy element do swojej strategii - społeczną odpowiedzialność biznesu. Okazuje się, że przedsiębiorcy mogą także być źródłem kolosalnego postępu społecznego, ponieważ dysponują poważnymi zasobami wiedzy i są na tyle wnikliwi, by przynosić korzyść społeczeństwu. Przykładem są członkowie Klubu Przedsiębiorców i Ekspertów. Wspólnym celem wszystkich uczestników Klubu oprócz stworzenia sieci własnych kontaktów, wymiany wiedzy, umiejętności i doświadczeń staje się aktywne, dobrze zorganizowane działanie dla odbudowy społecznego zaufania, stabilizacji makroekonomicznej oraz rozwoju przedsiębiorczości i wzrostu gospodarczego.

Zachęcamy Państwa do dyskusji na łamach naszego Newslettera i w ramach spotkań Klubu na tematy szczególnie ważne - inspirujące do działania. Liczymy na każdą opinię i chęć zaangażowania się przez Państwa w odbudowę zaufania społecznego.

Zapraszamy przedsiębiorców, pracowników, nauczycieli, wykładowców, dziennikarzy, studentów i wszystkich zainteresowanych.

Z wyrazami szacunku

Prezes KPIE
Dr Monika Szczerbak

Fundusze inwestycyjne zamkniętych aktywów niepublicznych - nowy uczestnik obrotu gospodarczego?

W ostatnich latach systematycznie przyrastała liczba funduszy inwestycyjnych zamkniętych. W 2008 r. KNF wydała 121 zezwoleń na uruchomienie takich funduszy, z których ponad połowę stanowiły fundusze inwestycyjne zamknięte aktywów niepublicznych. Zostały one utworzone dla jednego lub kilku inwestorów w celu realizacji konkretnych przedsięwzięć biznesowych a o wyborze tej formy inwestowania zdecydowały między innymi atrakcyjne rozwiązania w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych. Rozwiązania te promują fundusze inwestycyjne (nie tylko zamknięte) w stosunku do bezpośredniej inwestycji na giełdzie ale również w porównaniu z prowadzeniem działalności inwestycyjnej w formie spółki kapitałowej. Przy wyborze odpowiednich konstrukcji organizacyjnych i form prawnych inwestorzy mogą uzyskać różne przywileje podatkowe, w tym np. odroczenie podatku od zysków kapitałowych i ograniczenie podatku dochodowego do niezbędnego minimum. Takie rozwiązania są jednak dostępne tylko dla inwestorów o zasobnych portfelach. Założenie funduszu zaczyna mieć sens zazwyczaj przy kapitałach powyżej 50 mln zł z uwagi na koszty tworzące założeniu i funkcjonowaniu funduszu.

Superfund powstał w Austrii w 1995 roku. Jako jedna z pierwszych instytucji finansowych na świecie wyspecjalizował się w zarządzaniu funduszami typu MANAGED FUTURES (MF), które stanowią odrębną klasę aktywów, mogącą generować zyski na ponad 100 rynkach finansowych i towarowych, niezależnie od hossy, czy bessy. Włączenie funduszy MF do portfela inwestycyjnego już na poziomie 10% znacznie obniża ryzyko całości portfela, jak również prowadzi do podniesienia jego rentowności.

Superfund TFI SA w Polsce działa od 25 października 2005 roku na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego). TFI oferuje obecnie dwa produkty, w tym fundusz parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (SFIO) i fundusz Trend Plus Powiązany FIO. SFIO składa

się z sześciu subfunduszy o różnych strategiach inwestycyjnych, natomiast Trend Plus dzieli się na 3 kategorie jednostek. Fundusze Superfund poprzez brak korelacji z innymi klasami aktywów są bardzo dobrym uzupełnieniem portfela inwestycyjnego. Zgodnie z teorią noblisty H. Markovitz budując portfel inwestycyjny z nieskorelowanych elementów doprowadzimy do obniżenia ryzyka i jednoczesnego wzrostu stopy zwrotu portfela.

Towarzystwo zostało docenione prestiżową nagrodą Gazety Giełdy "Parkiet" - Złoty Portfel w kategorii Najwyższa Stopa Zwrotu 2008. Nagroda została przyznana dla Superfund TFI za wynik, jakim nie mógł wykazać się żaden inny otwarty fundusz inwestycyjny w Polsce u ubiegłym roku. Wynik Superfund to +62 proc.

Wiceprezes KPIE
Dr Jacek Rembiszewski

Najbliższe otwarte seminarium merytoryczne odbędzie się w środę, 29 kwietnia 2009, godz. 11⁰⁰-13⁰⁰.

Program seminarium:

- Czy przedsiębiorstwa turystyczne mają szansę na sukces?
- Rynek NewConnect - nowe możliwości inwestowania przy większej stopie zwrotu (wyższy poziom ryzyka). Rynek pozwalający na finansowanie rozwoju spółek o wysokim potencjale wzrostu prowadzący Sebastian Bogus, Prezes Zarządu Domu Inwestycyjnego Taurus Sp. z o.o.
- Fundusze specjalistyczne.

Europejska Akademia Planowania Finansowego wyszła z propozycją do uczestników spotkań śródrodowych. Osoby zainteresowane, które wezmą udział w spotkaniach w 2009 r. mają możliwość uzyskania certyfikatu w zakresie doradztwa finansowego (certyfikat EFG) wydawanym przez EAFF. Wystarczy zgłosić chęć udziału do EAFF i uczestniczyć w seminariach, a po zakończeniu cyklu przystąpić do egzaminu (odpłatnie). Można uzyskać certyfikat potwierdzający profesjonalne przygotowanie do wykonywania zawodu doradcy finansowego w Polsce.

Już dzisiaj zapraszamy do odbioru następujące osoby: Andrzej Maliński, Dariusz Gromadka, Małgorzata Mikiciuk, Teresa Konowska, Anna Kępska, Ilona Bugzel, Zuzanna Paciorkiewicz, Bartosz Wachnik, Andrzej Jakubowicz, Danuta Lisiakiewicz, Janusz Klimek, Marek Gaśiewski, Jacek Rembiszewski, Monika Szczerbak.

Założyciele Klubu Przedsiębiorców i Ekspertów:



Europejska
Akademia
Planowania
Finansowego



SOL FINANCIAL SERVICES



Pośrednictwo finansowe
fundusze inwestycyjne, kredyty, ubezpieczenia



Harmonogram szkoleń w 2009 roku

Poniższy harmonogram zaplanowanych szkoleń stanowi nie tylko wyjątkową możliwość uzyskania wiedzy z zakresu najnowszych zmian w prawie bilansowym, podatkowym oraz konsekwencjach, które wniosą dla przedsiębiorstw, ale również cykl szkoleń z planowania finansowego.

Oferuje ono bogaty i dostosowany do potrzeb uczestników program, umożliwiając im dyskusję merytoryczną i szersze skupienie się na tych kwestiach

i zagadnieniach, które są dla nich szczególnie istotne. Podczas szkolenia przewidziane są dyskusje oraz aktywny udział uczestników szkolenia w zakresie interpretacji omawianych wymagań w odniesieniu do specyfiki działalności przedsiębiorstwa oraz specyfiki pracy poszczególnych komórek organizacyjnych.

Uczestnictwo w szkoleniu potwierdzone zostanie stosownym zaświadczeniem.

<i>Data</i>	<i>Temat wiodący</i>	<i>Temat bieżący EAFP</i>	<i>Temat uzupełniający</i>
Styczeń 2009	Zmiany w ustawie o rachunkowości – dr Andrzej Jakubowicz, biegły rewident	Planowanie finansów osobistych i podmiotów gospodarczych – J. Palusiński (wykładowca EAFP)	Produkty strukturyzowane - Maciej Kossowski
Luty 2009	Zmiany w polskim prawie podatkowym	Podatki w planowaniu finansów osobistych - B. Witkowska (wykładowca EAFP, doradca podatkowy)	FIZ – fundusze zamknięte – dr Zbigniew Kulczyński
Marzec 2009	Nieruchomości – jak, gdzie i kiedy inwestować	Nieruchomości w planowaniu finansowym gospodarstw domowych	Fundusze hedgingowe - Aleksandra Czartoryska, TFI Superfund
Kwiecień 2009	Czy przedsiębiorstwa turystyczne mają szansę na sukces	Rynek Newconnect i jego znaczenie	Fundusze specjalistyczne
Maj 2009	Przetrwać i wygrać w kryzysie	Rola systemu emerytalnego w planowaniu finansów osobistych	Odpowiedzialność członków zarządu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością za jej zobowiązania, w świetle przepisów prawa
Czerwiec 2009	Budowanie strategii personalnej w dobie kryzysu czyli dostępne dla wszystkich ale mało znane - GHR, HRM, HR, Employer Branding, ZZL, Flexible Form of Employment, INTERIM	Ubezpieczenia w planowaniu finansowym	
Lipiec 2009		Wpływ makrootoczenia na finanse gospodarstw domowych	
Sierpień 2009		Źródła finansowania w planowaniu finansowym	
Wrzesień 2009		Zasady inwestowania w planowaniu finansów osobistych	
Październik 2009		Wartość pieniądza w czasie	
Listopad 2009		Budżet gospodarstwa domowego i jego analiza w kontekście planowania finansowego	

Europejska Akademia Planowania Finansowego wychodzi z propozycją do uczestników spotkań środowisk. Osoby zainteresowane, które wezmą udział w spotkaniach w 2009 mają możliwość uzyskania certyfikatu w zakresie doradztwa finansowego (certyfikat EFG®) wydawanym przez EAFP. Wystarczy zgłosić chęć

udziału do EAFP, uczestniczyć w seminariach, po zakończeniu cyklu przystąpić do egzaminu (odpłatnie). Można uzyskać certyfikat potwierdzający profesjonalne przygotowanie do wykonywania zawodu doradcy finansowego w Polsce.

Klub Przedsiębiorców i Ekspertów - członkowie



Europejska
Akademia
Planowania
Finansowego

www.eafp.pl

EAFP jest pierwszą w Polsce instytucją kształcąca profesjonalnych doradców finansowych w oparciu o europejskie standardy planowania finansowego.

Nasz program szkoleniowy adresowany jest do wszystkich osób zainteresowanych podnoszeniem swoich kwalifikacji zawodowych w zakresie szeroko rozumianego pośrednictwa finansowego.

Oferujemy szkolenia w trzystopniowym programie nauczania: EFG, EFC, EFP.

Kształcimy w trybie kursów oraz studiów podyplomowych.



SOL FINANCIAL SERVICES

www.sfs-polska.com

Sol Financial Services Polska to firma konsultingowa świadcząca usługi doradztwa biznesowego. Zapewniamy kompleksowe usługi w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych, rachunkowości zarządczej, kadr i płac oraz doradztwa podatkowego. Proponujemy wsparcie przy zakładaniu spółek. Przeprowadzamy audyty finansowe według standardów MSSF, US GAAP. Pomagamy wdrożyć procesy zgodne z Sarbanes Oxley Act.

SFS jest członkiem International Network of Accountants and Auditors (INAA).



www.alterfm.pl

ALTER Finance & Management PARTNERS - Zaufany Partner dla Twojej Firmy, działamy od 2002 roku, w obszarze doradztwa finansowego (biuro księgowo), doradztwa gospodarczego i prawnego-administracyjnego oraz pełnego doradztwa personalnego (kadry i płace, restrukturyzacja i optymalizacja kosztów polityki kadrowo-personalnej, rekrutacja i selekcja, praca tymczasowa oraz testy psychologiczne).

Firma posiada Certyfikaty Ministerstwa Gospodarki i Pracy, uprawniający ją do świadczenia usług jako Agencja Zatrudnienia i Doradztwa.



www.difin.pl

Centrum Doradztwa i Informacji Difin to uznany na rynku krajowym wydawca literatury fachowej o wysokim poziomie merytorycznym i edytorskim publikacji dotyczących: zarządzania, rachunkowości, prawa, ekonomii, psychologii biznesu.

Wydawnictwo z dużym sukcesem zdobywa zaufanie nauczycieli i młodzieży szkół ponadgimnazjalnych oferując podręczniki.

Zapraszamy do księgarni internetowej:
www.ksiegarnia.difin.pl



www.polrentier.pl

Nasze propozycje na 2009 rok:

DYWERSYFIKACJA
PRODUKTOWO-WALUTOWO-REGIONALNA

2009 - Rokiem Dywersyfikacji (ryzyka) Inwestycji

Proponujemy nową strategię inwestycyjną !

Rentowności rzędu 20 % są zawsze możliwe !



www.eurogrupa.pl

EUROPEJSKA GRUPA DORADCZA jest inicjatywą zespołu praktyków - specjalistów posiadających wieloletnie doświadczenie w zakresie systemów jakości, pozyskiwania środków z funduszy unijnych i nowoczesnych metod zarządzania.

EGD buduje relacje z Klientami poprzez usługi świadczone w oparciu o zasady najwyższej jakości, przejrzystości i uczciwości w działaniu. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom firm i instytucji publicznych, proponujemy szkolenia otwarte i zamknięte oraz doradztwo w zakresie rozwoju przedsiębiorstw.



www.piszcz.pl

KANCELARIA PRAWNA SPÓŁKA KOMANDYTOWA

Kancelaria Prawna Piszcz i Wspólnicy Spółka Komandytowa jest polską kancelarią założoną w Poznaniu w 1999 roku, dziś kancelaria posiada także swoje oddziały w Warszawie i we Wrocławiu.

Od początku swej działalności świadczymy usługi z zakresu pomocy prawnej dla klientów korporacyjnych, średnich i małych przedsiębiorstw, jak również na rzecz organów administracji rządowej i samorządowej. Naszą filozofią jest dbałość o jak najwyższy poziom świadczonych usług prawnych.



www.macauditor.pl

Grupa MAC od ponad 10 lat świadczy m. in. usługi z zakresu badania sprawozdań finansowych, kompleksowej obsługi księgowej oraz kadrowo-płacowej, diagnozy systemu rachunku kosztów pod kątem prawidłowej informacji dla oceny rentowności produktów i klientów.

Naszą wiedzę oraz doświadczenie wykorzystujemy w celu zapewnienia przydatnych, wiarygodnych, porównywalnych oraz zrozumiałych informacji pozwalających obniżyć ryzyko gospodarcze i finansowe naszych klientów.

Klub Przedsiębiorców i Ekspertów - członkowie



Firma Good. Marketing Services specjalizuje się w doradztwie strategicznym w obszarach marketingu i sprzedaży.

W ramach oferowanych usług znajdują się: audyt marketingowy, opracowywanie planów strategicznych oraz promocyjnych, usługi Public Relations.

Firma organizuje kampanie marketingowe, jak również szkolenia oraz konferencje.



www.tuv-nord.pl

W wyniku połączenia w 2006 roku w Niemczech koncernów RWTÜV AG oraz TÜV NORD AG nastąpiło również połączenie RWTÜV Polska i TÜV NORD Polska.

Jako TÜV NORD Polska stanowimy jednostkę o największym potencjale w Polsce zarówno w dziedzinie certyfikacji jak i w odbiorach technicznych.

TÜV NORD Polska jest niezależną jednostką uprawnioną do wydawania certyfikatów kompetencji, które stanowią jeden ze sposobów uwiarygodnienia poziomu wiedzy na rynku.



www.gat.pl

Górnośląska Agencja Turystyczna S.A. to duża sieć obiektów hotelarskich i rekreacyjnych w Polsce.

Zapraszamy do naszych ośrodków pobytowych:
Wiosna - Lato - Jesień - Zima (również w ośrodkach narciarskich).

Oferujemy dla Państwa, waszych pracowników i ich rodzin, klientów i partnerów biznesowych pobyty indywidualne i grupowe: Wczasy - Wycieczki - Turnusy rehabilitacyjne - Konferencje Szkolenia - Sympozja - Kursy - Bankiety - Ogniska - Imprezy integracyjne, motywacyjne - Wycieczki szkolne - Zielone szkoły - Obozy - Kolonie



www.crm.com.pl

CRM SA w oparciu o umowy z Zarządkiem Krajowym PTE i Oddziałami PTE w Bydgoszczy i Gdańsku oferuje szkolenia z metodyki zarządzania projektami PRINCE2™, programami MSP™ i ryzykiem M_o_R® oraz zarządzania zmianą organizacyjną Change Management, budżetowanie w projektach instytucjom sektora publicznego, w tym jednostkom samorządu terytorialnego, sektora przedsiębiorstw i sektora finansowego.

Uczestnicy szkoleń akredytowanych mają możliwość przystąpienia do egzaminów w języku polskim przeprowadzanych przez CRM SA jako akredytowaną organizację i uzyskania międzynarodowych certyfikatów, uznawanych na całym świecie.

CRM SA jest też jedyną w Europie Centralnej akredytowaną organizacją doradczą ACO PRINCE2™.



www.effp.com.pl

EFFP Polska jest oficjalnym partnerem, organizacją akredytowaną i zrzeszoną w ramach FECIF (Europejska Federacja Doradców i Pośredników Finansowych), to znaczy jesteśmy przedstawicielem FECIF w Polsce w zakresie doradztwa finansowego. EFFP jest niezależną, europejską instytucją działającą na rzecz rozpowszechniania i potwierdzania wysokich standardów wykonywania zawodu Doradcy Finansowego.

Głównym założeniem EFFP jest zapewnienie klientom pewności, iż Doradca Finansowy posiadający certyfikat EFFP będzie działał w ich najlepszym interesie, planując finanse osobiste klienta, przedkładając dobro klienta nad własny zysk, uzyskiwany z tytułu sprzedawanych produktów finansowych.



www.idealnapomoc.pl

IDEALnaPOMOC to obecny na rynku od 1992 r. serwis pomocy prawno-medycznej, stworzony specjalnie z myślą o naszych Partnerach.

Skutecznie pomagamy w:

- uzyskaniu dla poszkodowanych zadość uczynienia za doznane cierpienia i straty w postaci świadczeń finansowych
- uzyskaniu dostępu do świadczeń medycznych w najlepszych ośrodkach medycznych na całym świecie, w ramach tzw. drugiej diagnozy

Dla naszych Klientów udostępniona została telefoniczna infolinia 0 801 101 210, czynna 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu. Wynagrodzenie pobieramy dopiero w przypadku pozytywnego rozstrzygnięcia sprawy.

Marketing Studio

www.marketingstudio.com.pl

**Doradcy Biznesowi
Ubezpieczenia**

SZCZYTNO, ul. CHROBREGO 4
www.marketingstudio.com.pl
tel. 089-624-44-00

Marketing Studio



www.dgc.pl

D&G Consulting Sp. z o.o. działa w zakresie doradztwa biznesowego i organizacji szkoleń.

Zajmujemy się wdrażaniem systemów zarządzania jakością zgodnych z normą ISO 9001:2008, systemów zarządzania środowiskiem zgodnych z normą ISO 14001, systemów zarządzania m.in. HACCP, GMP, GHP, ISO 2200, ISO 27001, ISO 17025, ISO 15189, ISO 16949, ISO 46001, PN 18001, AQAP, SA 8000 oraz optymalizacją procesów biznesowych, doradztwem organizacyjnym, rozwojem kapitału ludzkiego oraz szkoleniami z zakresu psychologii w biznesie.

D&G Consulting wykazuje duże zaangażowanie w realizację projektów dla swoich Klientów, co oznacza, że pracujemy razem z Państwem, aby osiągnąć Państwa cele.

Klub Przedsiębiorców i Ekspertów przy Zarządzie Krajowym Polskiego Towarzystwa Ekonomicznego

Siedziba:

00-042 Warszawa, ul. Nowy Świat 49
e-mail: klub@pte.pl www.pte.pl

Zarząd:

Prezes Monika Szczerbak
Wiceprezes Jacek Rembiszewski

Członek Zarządu Marta Szklarska
Członek Zarządu Urszula Cioleszyńska
Członek Zarządu Andrzej Muszyński