

**Sprawozdanie biegłego rewidenta
obejmujące
Opinię niezależnego biegłego rewidenta
i Raport z badania sprawozdania
finansowego za okres
01.01.2016 - 31.12.2016**

**Krajowej Spółdzielczej Kasy
Oszczędnościowo-Kredytowej**

SPIS TREŚCI

<u>I. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA</u>	<u>3</u>
<u>II. RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	<u>6</u>
<u>II.1. CZĘŚĆ OGÓLNA</u>	<u>6</u>
II.1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	6
II.1.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI	8
II.1.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ..	9
II.1.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA	10
II.1.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA	10
II.1.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	11
<u>II.2. CZĘŚĆ ANALITYCZNA</u>	<u>11</u>
II.2.1. BILANS	11
II.2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12
II.2.3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH UPROSZCZONY	13
II.2.4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA	13
II.2.5. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ	14
II.2.6. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	15
<u>II.3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA</u>	<u>15</u>
II.3.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	15
II.3.2. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
II.3.3. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ	19
II.3.4. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	19
<u>II.4. UWAGI KOŃCOWE</u>	<u>20</u>
II.4.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA	20
II.4.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW	20

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'MP', is located in the bottom right corner of the page.

I. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Członków, Rady Nadzorczej i Zarządu Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej (dalej także: Kasa Krajowa, Jednostka) z siedzibą w Sopocie, przy ul. Władysława IV 22 (kod pocztowy: 81-743, Sopot), na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w funduszu własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownictwa

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z :

- postanowieniami rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowymi standardami rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania IAASB. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniach finansowych. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdań finansowych spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania przez jednostkę sprawozdań finansowych, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje też ocenę odpowiedniości zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ogólną ocenę prezentacji sprawozdań finansowych.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Kasy Krajowej.

Objaśnienia uzupełniające

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

- W punkcie 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd Kasy Krajowej wskazał na okoliczności, które mogą potencjalnie stanowić zagrożenia dla niezakończonego kontynuowania przez Kasę Krajową działalności. W szczególności dotyczą one niepewności związanej ze sporem sądowym z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym oraz niepewności związanej z powodzeniem programów restrukturyzacyjnych w spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych, którym udzielono pomocy stabilizacyjnej;
- W punkcie 1 części 1b informacji dodatkowej przedstawiono strukturę portfela obligacji skarbowych, który składa się z obligacji o stałej stopie procentowej. Oznacza to, że wycena wartości godziwej obligacji obciążona jest ryzykiem stopy procentowej. Wzrost rentowności obligacji skarbowych w drugiej połowie roku 2016 był główną przyczyną zmniejszenia kapitału z aktualizacji wyceny a w konsekwencji obniżenia udziału kapitałów własnych w strukturze źródeł finansowania na koniec 2016 roku do 0,6%. Po dniu bilansowym, w roku 2017 do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, rentowności obligacji obniżyły się, co skutkowało zwiększeniem kapitału z aktualizacji wyceny. Zwracamy uwagę, że znaczące podwyższenie rentowności obligacji skarbowych w przyszłości może skutkować istotnym obniżeniem kapitału

z aktualizacji wyceny, które jednak przełoży się na obniżenie wyniku finansowego tylko wtedy, gdy obligacje zostaną sprzedane przed upływem terminu zapadalności.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

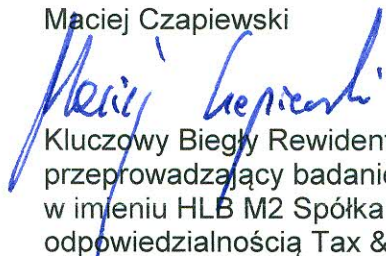
Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

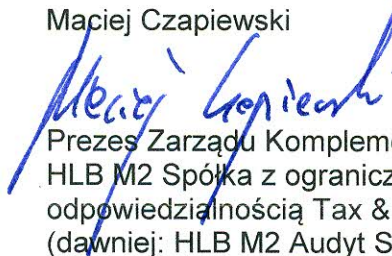
Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Maciej Czapiewski



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.
(dawniej: HLB M2 Audyty Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 10326

Maciej Czapiewski



Prezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.
(dawniej: HLB M2 Audyty Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3697

Warszawa, dnia 5 czerwca 2017 roku

II. RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. CZĘŚĆ OGÓLNA

II.1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Pełna nazwa Jednostki:	Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa
Forma prawna:	Spółdzielnia
Ulica:	Władysława IV 22
Miejscowość:	Sopot
Kod pocztowy:	81-743
Poczta:	Sopot
Telefon:	+48585509600
Faks:	+48585509601
Poczta elektroniczna:	kskok@skok.pl
Adres www:	www.skok.pl
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	19.10.2001
Numer wpisu do rejestru:	0000054951
Regon:	190123241
NIP:	5860103848
Przedmiot działalności wg PKD	64.19.Z - Udzielanie pożyczek, kredytów i poręczeń kasom oszczędnościowo – kredytowym
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy (obejmuje udziały zadeklarowane, nieopłacone na dzień bilansowy)	2 708 700,00 zł
Kapitał własny na dzień bilansowy	20 107 347,35 zł
Władze Jednostki	Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza, Zarząd

II.1.1.1. Zasadniczy przedmiot działalności Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej (dalej także: Kasa Krajowa, Krajowa SKOK, Jednostka, Spółdzielnia) zgodnie ze statutem, zgłoszony do rejestru:

II.1.1.1.1. Zgodnie z §3 statutu celem działalności Kasy Krajowej jest zapewnienie stabilności finansowej zrzeszonym w niej spółdzielczym kasom oszczędnościowo-kredytowym (SKOK) oraz sprawowanie nad nimi kontroli dla zapewnienia bezpieczeństwa zgromadzonych w nich oszczędności oraz zgodności działalności spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych z przepisami ustawy.

II.1.1.2. Zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego działalność Kasy Krajowej polega na:

II.1.1.2.1. przyjmowaniu lokat (64.19.Z);

II.1.1.2.2. udzielaniu pożyczek, kredytów i poręczeń spółdzielczym kasom oszczędnościowo-kredytowym (64.19.Z).

II.1.1.2.3. pośredniczeniu w przeprowadzaniu rozliczeń, o których mowa w art. 3 ustawy z dnia 14 grudnia 1995 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo – kredytowych (64.19.Z);

II.1.1.2.4. emitowaniu papierów wartościowych na zasadach określonych w obowiązujących przepisach (64.19.Z);

II.1.1.2.5. organizowaniu wymiany informacji pomiędzy SKOK a instytucjami uprawnionymi, na podstawie obowiązujących przepisów do zbierania i udostępniania informacji kredytowych i gospodarczych (64.19.Z);

II.1.1.2.6. organizowaniu szkoleń (85.59.B);

II.1.1.2.7. prowadzeniu działalności wydawniczej związanej z działalnością spółdzielczych kas oszczędnościowo – kredytowych (58.19.Z);

II.1.1.2.8. zapewnieniu spółdzielczym kasom oszczędnościowo – kredytowym doradztwa prawnego, organizacyjnego i finansowego (70.22.Z);

II.1.1.2.9. wydawaniu elektronicznych instrumentów płatniczych na zasadach określonych w ustawie z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych (Dz. U. nr 169 poz.1385) (66.19.Z).

II.1.1.3. Właściciele Spółdzielni w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:

Na dzień 1 stycznia 2016 roku, w Kasie Krajowej było 56 członków (uwzględniając również członków, którzy nie rozpoczęli działalności i nie opłacili swoich udziałów). Na dzień 31 grudnia 2016 członków było 47. Niezależnie od udziału w kapitale Kasy Krajowej, każdy z członków ma 1 głos na Walnym Zgromadzeniu. Wykaz udziałowców Kasy Krajowej na dzień 31 grudnia 2016 zaprezentowano w punkcie 8 części 1 informacji dodatkowej.

II.1.1.4. Zmiany w strukturze własności w badanym okresie i do dnia wydania opinii:

II.1.1.4.1. Przejęciem przez Banki SKOK Powszechna, SKOK Profit, SKOK Wyszyński;

II.1.1.4.2. Wykreślono SKOK w Poznańskich ZNTK S.A. i SKOK Inofama S.A. w Inowrocławiu, które nigdy nie rozpoczęły działalności, lecz opłaciły udziały;

II.1.1.4.3. Wykreślono SKOK Pracowników oświaty, SKOK Regionalnego Ośrodka Kultury Olsztyn, SKOK Chojnicka Fabryka Mebli, SKOK Grabskiego które nigdy nie rozpoczęły działalności i nie opłaciły udziałów;

II.1.1.4.4. W grudniu 2016 SKOK Centrum złożył oświadczenie o objęciu 4 000 ponadobowiązkowych udziałów w Kasie Krajowej o wartości 400 000,00 zł. Deklaracja została przyjęta przez Zarząd Kasy Krajowej w roku 2016 a udziały zostały opłacone w marcu 2017 roku;

II.1.1.4.5. W grudniu 2016 SKOK im. Z. Chmielewskiego złożył oświadczenie o objęciu 4 500 ponadobowiązkowych udziałów w Kasie Krajowej o wartości 450 000,00 zł. Deklaracja została przyjęta przez Zarząd Kasy Krajowej w roku 2016 a udziały zostały opłacone w lutym 2017 roku;

II.1.1.4.6. W grudniu 2016 SKOK im. Unii Lubelskiej złożył oświadczenie o objęciu 4 500 ponadobowiązkowych udziałów w Kasie Krajowej o wartości 450 000,00 zł. Deklaracja

została przyjęta przez Zarząd Kasy Krajowej w roku 2016 a udziały zostały opłacone w marcu 2017 roku.

II.1.1.4.7. W grudniu 2016 SKOK Kozienice złożył oświadczenie o objęciu 1 500 ponadobowiązkowych udziałów w Kasie Krajowej o wartości 150 000,00 zł. Deklaracja została przyjęta przez Zarząd Kasy Krajowej w roku 2016 a udziały zostały opłacone w marcu 2017 roku.

II.1.1.4.8. W grudniu 2016 SKOK im. Powstańców Śląskich złożył oświadczenie o objęciu 1 000 ponadobowiązkowych udziałów w Kasie Krajowej o wartości 100 000,00 zł. Deklaracja została przyjęta przez Zarząd Kasy Krajowej w roku 2016 a udziały zostały opłacone w marcu 2017 roku.

II.1.1.4.9. W grudniu 2016 SKOK im. Stanisława Adamskiego złożył oświadczenie o objęciu 2 000 ponadobowiązkowych udziałów w Kasie Krajowej o wartości 200 000,00 zł. Deklaracja została przyjęta przez Zarząd Kasy Krajowej w roku 2016 a udziały zostały opłacone w marcu 2017 roku

II.1.1.5. Kasa Krajowa nie ma jednostek powiązanych w rozumieniu Ustawy o rachunkowości (jest spółdzielnią).

II.1.1.6. Zarząd Spółdzielni w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:

II.1.1.6.1. Rafał Sławomir Matusiak – Prezes Zarządu – w trakcie procedury odwoławczej od odmownej decyzji Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zatwierdzenia na stanowisko Prezesa Zarządu;

II.1.1.6.2. Małgorzata Gatz – Wiceprezes Zarządu;

II.1.1.6.3. Zygfryd Schoenhoff – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, do dnia 31 grudnia 2017 roku.

II.1.1.7. W badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania wystąpiły zmiany w Zarządzie Jednostki:

II.1.1.7.1. Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na powołanie Pani Małgorzaty Gatz na członka Zarządu Kasy Krajowej w dniu 8 listopada 2016 roku. W dniu 20 grudnia 2016 roku powołano na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Panią Małgorzatę Gatz. Jednocześnie zakończono oddelegowanie członka Rady Nadzorczej, Pana Zygfryda Schoenhoffa do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu;

II.1.1.7.2. W dniu 27 kwietnia 2017 roku odwołano ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Panią Katarzynę Uniwersał. Jednocześnie oddelegowano Pana Zygfryda Schoenhoff do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

II.1.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI

II.1.2.1. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie przeprowadził Maciej Czapiewski, biegły rewident nr 10326, działający w imieniu HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3697. O sporządzonym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 wydano opinię bez zastrzeżeń i z następującą uwagą objaśniającą:

II.1.2.1.1. „W punkcie 5 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd Kasy Krajowej wskazał na okoliczności które mogą potencjalnie stanowić zagrożenia dla niezakłóconego kontynuowania przez Kasę Krajową działalności. W szczególności dotyczą one niepewności związanej ze sporem sądowym z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym oraz niepewności związanej z powodzeniem programów

restrukturyzacyjnych w spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych, którym udzielono pomocy stabilizacyjnej”.

II.1.2.2. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej uchwałą nr 6 z dnia 25 czerwca 2016 roku.

II.1.2.3. Wynik finansowy z lat ubiegłych rozliczono w księgach zgodnie z uchwałą nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej z dnia 25 czerwca 2016 roku, przeznaczając zysk za rok 2015 na:

- fundusz zasobowy	1 808 875,63 złotych
- fundusz stabilizacyjny	16 279 880,75 złotych

II.1.2.4. Wynik finansowy z lat ubiegłych rozliczono w księgach zgodnie z uchwałą nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej z dnia 25 czerwca 2016 roku, przeznaczając niepodzielony zysk z lat ubiegłych w kwocie złotych na:

- fundusz zasobowy	57 860,13 złotych
- fundusz stabilizacyjny	520 741,24 złotych

II.1.2.5. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 Jednostka złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 lipca 2016 roku.

II.1.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

II.1.3.1. Badanie przeprowadziła firma HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02-521, Warszawa), przy ul. Rakowieckiej 41/27 (nr 3697 na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych). W imieniu podmiotu uprawnionego badaniem kierował kluczowy biegły rewident Maciej Czapiewski nr 10326,

II.1.3.2. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp.k. (dawniej: HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) została wybrana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej z dnia 27 października 2016 roku. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 027-C-2016-SK zawartej w dniu 28 października 2016 roku pomiędzy badaną Jednostką a HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k. (działającą wówczas pod firmą HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.).

II.1.3.3. HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k., kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają wymogi określone w art. 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000), dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Jednostki.

II.1.3.4. Badanie przeprowadzono w terminie od 9 stycznia 2017 roku do 5 czerwca 2017 roku. Badanie wstępne przeprowadzono w siedzibie Spółdzielni w terminie od 9 stycznia 2017 roku do 13 stycznia 2017 roku. Badanie właściwe przeprowadzono w siedzibie Spółdzielni w terminie 24 kwietnia 2017 roku do 28 kwietnia 2017 roku oraz od 8 maja 2017 roku do 5 czerwca 2017 roku.

II.1.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA

II.1.4.1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o:

II.1.4.1.1. przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1047), zwaną dalej ustawą o rachunkowości,

II.1.4.1.2. krajowe standardy rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

II.1.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

II.1.5.1. Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Zgodnie z ustawą o rachunkowości do opinii załączamy również niniejszy raport.

II.1.5.2. Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

II.1.5.3. Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

II.1.5.4. Zarząd Kasy Krajowej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Kasy Krajowej, a które nie zostały ujęte w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

II.1.5.5. Kierownictwo badanej Jednostki udostępniło żądane w czasie badania dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do formalno-prawnej i merytorycznej oceny sprawozdania finansowego za 2016 rok. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

II.1.5.6. Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniach finansowych. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdań finansowych spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania przez jednostkę sprawozdań finansowych, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje też ocenę odpowiedniości zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ogólną ocenę prezentacji sprawozdań finansowych.

II.1.5.7. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków publiczno-prawnych,

A blue ink handwritten signature, appearing to be a stylized set of initials or a name, located in the bottom right corner of the page.

w związku, z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

II.1.5.8. Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki.

II.1.5.9. W trakcie badania nie stwierdziliśmy zjawisk w systemie rachunkowości wskazujących na naruszenie prawa lub statutu Jednostki.

II.1.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

II.1.6.1. Zbadane sprawozdanie finansowe składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowych informacji i objaśnień, prezentujących wartości zgodne z przytoczonymi w części analitycznej niniejszego raportu.

II.1.6.2. Jednostka sporządziła sprawozdanie z działalności w roku obrotowym, które dołączyła do sprawozdania finansowego.

II.2. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

II.2.1. BILANS

Aktywa	2016-12-31		2015-12-31		Dynamika 2016/2015 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. AKTYWA TRWAŁE	1 833 833,8	61,8%	1 341 516,8	39,3%	36,7%
1. Wartości niematerialne i prawne	3 714,0	0,1%	3 498,6	0,1%	6,2%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 253,4	0,1%	2 740,7	0,1%	-17,8%
3. Należności długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
4. Inwestycje długoterminowe	1 806 685,9	60,8%	1 316 376,7	38,6%	37,2%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 180,6	0,7%	18 900,8	0,6%	12,1%
B. AKTYWA OBROTOWE	1 133 597,4	38,2%	2 072 104,4	60,7%	-45,3%
1. Zapasy	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
2. Należności krótkoterminowe	11 428,7	0,4%	9 219,8	0,3%	24,0%
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 121 694,3	37,8%	2 062 331,1	60,4%	-45,6%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	474,3	0,0%	553,6	0,0%	-14,3%
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	1 750,1	0,1%	0,4	0,0%	437425,0%
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
Aktywa razem:	2 969 181,3	100,0%	3 413 621,6	100,0%	-13,0%



Pasywa	2016-12-31		2015-12-31		Dynamika 2016/2015 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. KAPITAŁ WŁASNY	20 107,3	0,7%	52 553,9	1,5%	-61,7%
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 708,7	0,1%	960,3	0,0%	182,1%
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 276,4	0,2%	5 411,1	0,2%	34,5%
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	3 068,3	0,1%	31 243,3	0,9%	-90,2%
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 728,2	-0,1%	-2 233,6	-0,1%	66,9%
6. Zysk (strata) netto	10 782,2	0,4%	17 172,7	0,5%	-37,2%
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 949 074,0	99,3%	3 361 067,7	98,5%	-12,3%
1. Rezerwy na zobowiązania	53 176,2	1,8%	54 300,4	1,6%	-2,1%
2. Zobowiązania długoterminowe	290 445,0	9,8%	627 502,5	18,4%	-53,7%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	2 605 452,7	87,7%	2 679 264,7	78,5%	-2,8%
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
Pasywa razem:	2 969 181,3	100,0%	3 413 621,6	100,0%	-13,0%

II.2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015		Dynamika 2016/2015 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Przychody netto ze sprzedaży	25 626,4	100,0%	32 292,3	100,0%	-20,6%
2. Koszty działalności operacyjnej	42 884,5	167,3%	44 318,2	137,2%	-3,2%
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	-17 258,1	-67,3%	-12 025,9	-37,2%	43,5%
4. Pozostałe przychody operacyjne	2 252,5	8,8%	1 409,4	4,4%	59,8%
5. Pozostałe koszty operacyjne	2 497,9	9,7%	2 963,5	9,2%	-15,7%
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-17 503,6	-68,3%	-13 579,9	-42,1%	28,9%
7. Przychody finansowe	70 538,1	275,3%	73 841,4	228,7%	-4,5%
8. Koszty finansowe	37 732,9	147,2%	38 119,5	118,0%	-1,0%
- w tym odsetki	35 238,7	137,5%	33 901,6	105,0%	3,9%
9. Zysk (strata) brutto	15 301,6	59,7%	22 142,0	68,6%	-30,9%
10. Podatek dochodowy	4 519,5	17,6%	4 969,2	15,4%	-9,1%
11. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
12. Zysk / Strata netto	10 782,2	42,1%	17 172,7	53,2%	-37,2%



II.2.3. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH UPROSZCZONY

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015		Dynamika 2016/2015 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Wynik finansowy	10 782,2	100,0%	17 172,7	100,0%	-37,2%
2. Korekty razem	-408 436,0	-3788,1%	423 751,3	2467,6%	-196,4%
3. Przepływy z działalności operacyjnej	-397 653,9	-3688,1%	440 924,0	2567,6%	-190,2%
4. Wpływy z działalności inwestycyjnej	738 967,8	6853,6%	328 131,1	1910,8%	125,2%
5. Wydatki na działalności inwestycyjnej	-799 166,2	-7411,9%	-647 140,2	-3768,4%	23,5%
6. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-60 198,4	-558,3%	-319 009,1	-1857,7%	-81,1%
7. Wpływy z działalności finansowej	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
8. Wydatki na działalności finansowej	-4 384,3	-40,7%	-5 276,5	-30,7%	-16,9%
9. Przepływy z działalności finansowej	-4 384,3	-40,7%	-5 276,5	-30,7%	-16,9%
10. Przepływy pieniężne netto razem	-462 236,6	-4287,1%	116 638,4	679,2%	-496,3%

Analiza wskaźnikowa

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2016	2015	2014
Rentowność sprzedaży	Wynik na sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	max	-67,3%	-37,2%	-6,2%
Rentowność brutto sprzedaży	Wynik brutto/Przychody ze sprzedaży	max	59,7%	68,6%	105,5%
Rentowność netto sprzedaży	Wynik netto/Przychody ze sprzedaży	max	42,1%	53,2%	81,9%
Rentowność netto aktywów	Wynik netto/Średnia wartość aktywów ogółem	max	0,3%	0,5%	1,0%
Rentowność netto kapitału własnego	Wynik netto/Średnia wartość kapitału własnego bez zysku	max	34,8%	27,9%	109,6%
Płynność bieżąca	(Zapasy + należności krótkoterminowe + środki pieniężne + rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe)/(Zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki)	1,4-2,0	0,43	0,77	0,71
Płynność szybka	(Należności krótkoterminowe + krótkoterminowe aktywa finansowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe)/(Zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki)	0,8-1,0	0,43	0,77	0,71
Obrotowość rzeczowego majątku trwałego	Przychody ze sprzedaży/Średnia wartość rzeczowego majątku trwałego	max	10,3	11,0	12,4
Finansowanie kapitałem własnym	Kapitał własny/Pasywa ogółem	>30%	0,6%	1,5%	3,0%
Pokrycie zobowiązań kapitałem własnym	Kapitał własny/Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	>45%	0,6%	1,6%	3,0%
Pokrycie aktywów długoterminowych kapitałem długoterminowym	Długoterminowe pasywa/(Aktywa trwałe + Należności o wymagalności pow. 12m.)	>100%	17,1%	51,1%	56,4%
Trwałość źródeł finansowania	Długoterminowe pasywa/Pasywa ogółem	max	10,6%	20,1%	27,5%



II.2.4. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ

II.2.4.1. Czynniki, które istotnie wpływają na wynik i sytuację jednostki:

II.2.4.1.1. Zmniejszenie sumy bilansowej o 13,0%, związane głównie ze zmniejszeniem depozytów SKOK w Kasie Krajowej, w szczególności depozytów długoterminowych, czemu towarzyszyło zmniejszenie wartości lokat i środków pieniężnych po stronie aktywów Kasy Krajowej.

II.2.4.1.2. Zwiększenie pomocy stabilizacyjnej udzielonej SKOK, głównie poprzez objęcie udziałów nadobowiązkowych, częściowe odpisanie udziałów i kredytów w SKOK o trudnej sytuacji finansowej oraz całkowite odpisanie udziałów i kredytów w SKOK upadłych lub dla których zawieszono działalność do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Odpisy dokonane w roku 2016 obciążą fundusz stabilizacyjny.

II.2.4.1.3. Zwiększenie portfela obligacji skarbowych, wynikające głównie z nieatrakcyjnego względem obligacji skarbowych oprocentowania lokat bankowych. Portfel obligacji składa się z obligacji o stałej stopie procentowej, co oznacza wysokie ryzyko zmiany wartości godziwej w przypadku zmiany rynkowych stóp procentowych. Wzrost rentowności obligacji w drugiej połowie 2016 roku stanowił główną przyczynę zmniejszenia kapitału z aktualizacji wyceny i spadku udziału kapitałów własnych (bez uwzględnienia nie opłaconych udziałów) w strukturze źródeł finansowania do 0,6%. Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego rentowności obligacji spadła i wartość kapitału z aktualizacji wyceny uległa podwyższeniu.

II.2.4.1.4. Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, głównie wskutek zmniejszenia wpływów ze składki zwyczajnej i świadczonych usług.

II.2.4.1.5. Otrzymanie przychodów z tytułu dywidend od SKOK Holding S.a.r.l. w kwocie 10 000,0 tys. zł.

II.2.4.1.6. Wartości wszystkich wskaźników rentowności, z wyjątkiem rentowności kapitału własnego, uległy w roku 2016 obniżeniu względem roku 2015.

II.2.4.1.7. Wartości wskaźników płynności uległy w roku 2016 obniżeniu względem roku poprzedniego. Wynika to zarówno ze zwiększenia majątku trwałego przy równoczesnym obniżeniu zobowiązań długoterminowych. Należy jednak zwrócić uwagę, że niektóre składniki aktywów długoterminowych (w szczególności obligacje skarbowe) cechują się bardzo wysoką płynnością a jednocześnie fundusz stabilizacyjny, zaliczany przy wyliczaniu wskaźnika do zobowiązań krótkoterminowych, ma w praktyce charakter długoterminowy, dlatego faktyczna płynność Kasy Krajowej jest istotnie lepsza niż wskazywałyby tradycyjnie obliczone wartości wskaźników płynności.

II.2.4.1.8. Spadek udziału kapitału własnego w strukturze źródeł finansowania z 1,6% na 0,6% (bez uwzględniania nie opłaconych udziałów). Przyczyną obniżenia kapitałów jest przede wszystkim zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny obligacji skarbowych – zmniejszyła się różnica między wartością godziwą portfela obligacji a wartością ustaloną w skorygowanej cenie nabycia. Ponadto zysk odnotowany w roku 2016 jest niższy niż zysk za rok poprzedni, a 90% zysku za rok 2015 przekazano na zwiększenie Funduszu Stabilizacyjnego. Wartość wskaźnika finansowania kapitałem własnym pozostaje na niskim poziomie, należy jednak wziąć pod uwagę, że środki Funduszu Stabilizacyjnego nie podlegają zwrotowi, o ile są wykorzystane na udzielenie pomocy stabilizacyjnej.

A blue ink handwritten signature, possibly of a representative of the institution, located in the bottom right corner of the page.

II.2.5. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

II.2.5.1. W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Jednostki, nie stwierdziliśmy zagrożenia dla niezakłóconego kontynuowania działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, z uwzględnieniem poniższej uwagi.

II.2.5.2. W punkcie 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd Kasy Krajowej wskazał na okoliczności które mogą potencjalnie stanowić zagrożenia dla niezakłóconego kontynuowania przez Kasę Krajową działalności. W szczególności dotyczą one niepewności związanej ze sporem sądowym z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym oraz niepewności związanej z powodzeniem programów restrukturyzacyjnych w spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych, którym udzielono pomocy stabilizacyjnej.

II.3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

II.3.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

II.3.1.1. Jednostka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd Kasy Krajowej.

II.3.1.1.1. Zasady (polityka) rachunkowości stosowane są w sposób zasadny i ciągły, z uwzględnieniem zmian wzorca sprawozdawczego wynikającego z aktualizacji ustawy o rachunkowości.

II.3.1.1.2. Kierownictwo Jednostki zapewniło w istotnych aspektach porównywalność danych finansowych za wszystkie okresy zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.3.1.2. Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2016 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonych sald końcowych na dzień 31 grudnia 2015 roku.

II.3.1.3. Księgi rachunkowe prowadzone są z użyciem systemu komputerowego HT 2003 pakietu Motława© firmy "INT" sp.c.© w zakresie księgi głównej, dziennika, ksiąg pomocniczych oraz zestawienia obrotów i sald księgi głównej i ksiąg pomocniczych.

II.3.1.4. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, sprawdzalny i bieżący a dokonane w nich zapisy są właściwie powiązane z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

II.3.1.5. Dokumentacja operacji gospodarczych jest prawidłowa i spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

II.3.1.6. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu przetwarzania ich przy pomocy komputera są wystarczające dla zapewnienia ich bezpieczeństwa.

II.3.1.7. Dokumentacja księgową, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są chronione w sposób wystarczający.

II.3.1.8. Jednostka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów zgodnie z wymogami zawartymi w ustawie o rachunkowości i prawidłowo rozliczyła w księgach wyniki inwentaryzacji.

A blue ink handwritten signature, possibly of a representative of the institution, located in the bottom right corner of the page.

II.3.2. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.3.2.1. Na podstawie przeprowadzonych procedur badawczych, dokonanych w dużej mierze metodą wrywkową, oceniliśmy wykazane w bilansie salda w istotnych aspektach jako realne oraz przychody i koszty jako ujęte w istotnych aspektach zgodnie z zasadą memoriału i współmierności.

II.3.2.2. Wartości niematerialne i prawne.

II.3.2.2.1. Obejmują głównie nakłady na oprogramowanie ukończone i w trakcie wdrożenia. Uznano aktywowane nakłady za uzasadnione.

II.3.2.3. Rzeczowe aktywa trwałe.

II.3.2.3.1. Kasa Krajowa w prawidłowy sposób ustala wartość początkową nabywanych środków trwałych.

II.3.2.3.2. Stawki amortyzacyjne w ocenie kierownictwa Jednostki dobrze odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności.

II.3.2.4. Inwestycje długoterminowe obejmują:

II.3.2.4.1. Portfel obligacji skarbowych wycenianych w wartościach godziwych przez kapitały własne. Obligacje zostały potwierdzone przez banki prowadzące rejestry tych obligacji. Różnica między wartością godziwą na dzień bilansowy a wyceną w zamortyzowanej cenie nabycia została odniesiona w fundusz z aktualizacji wyceny. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy w części dotyczącej przeszacowania odniesionego w fundusz z aktualizacji wyceny pomniejszyła wartość tego funduszu.

II.3.2.4.2. Udziały w SKOK Holding S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, wycenione w cenie nabycia ze względu na praktyczne trudności w wiarygodnym ustaleniu wartości godziwej udziałów. W odniesieniu do tych udziałów przeprowadzono test na utratę wartości polegający na analizie wartości godziwej lub ostrożnie szacowanej wartości odzyskiwalnej aktywów SKOK Holding S.a.r.l. Nie stwierdzono utraty wartości.

II.3.2.4.3. Udziały obowiązkowe i nadobowiązkowe w SKOK wycenione w cenie nabycia ze względu na praktyczne trudności w wiarygodnym ustaleniu wartości godziwej oraz kredyty stabilizacyjne wyceniane w zamortyzowanej cenie nabycia. Spłata kredytów i zrealizowanie korzyści ekonomicznych związanych z przyszłym umorzeniem udziałów jest uzależnione w dużej mierze od powodzenia programów naprawczych w SKOK. Na dzień bilansowy dokonano częściowych odpisów aktualizujących udziały i kredyty metodą szacunkową, na podstawie analizy sytuacji finansowej kas i postępów we wdrażaniu postępowań naprawczych. Ponadto utworzono odpisy aktualizujące w pełnej wysokości na aktywa finansowe w SKOK, względem których ogłoszono upadłość lub zawieszenie działalności do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego oraz których sytuacja finansowe lub inne przesłanki nie wskazują na prawdopodobieństwo zwrotu udzielonej pomocy. Zasady tworzenia odpisów aktualizujących zostały omówione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. W zakresie udzielonych kredytów nie objętych odpisem potwierdzono saldo w pełnej wysokości. Odpisy aktualizujące tworzone są w ciężar Funduszu Stabilizacyjnego lub wyniku finansowego Kasy Krajowej, w zależności od źródła finansowania pomocy ustalonego na dzień podjęcia decyzji o dokonaniu odpisu aktualizującego.

II.3.2.4.4. Należności własne w postaci KWIT-ów, czyli instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanej cenie nabycia. Potwierdzamy poprawną wycenę i prezentację tych instrumentów finansowych. Sytuacja finansowa dłużników, uwzględnienie zabezpieczeń oraz dotychczasowa historia obsługi zadłużenia nie wskazują na utratę wartości tych instrumentów finansowych.

A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

II.3.2.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

II.3.2.5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oszacowano prawidłowo. Główne tytuły do utworzenia aktywów na odroczonego podatek dochodowy stanowią rezerwy oraz skutki wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy (w tym w szczególności odsetki naliczone, nie wypłacone na dzień bilansowy). Zarząd Kasy Krajowej planuje tak zarządzać odwracaniem różnic przejściowych, by w całości wykorzystać dostępne aktywa na odroczonego podatek dochodowy. Nie tworzono aktywów na odroczonego podatek dochodowy od odpisów aktualizujących udzieloną pomoc stabilizacyjną, ze względu na brak pewności rozliczenia korzyści podatkowych.

II.3.2.6. Należności z tytułu dostaw i usług.

II.3.2.6.1. W należnościach z tytułu dostaw i usług, Kasa Krajowa prezentuje należności z tytułu świadczonych usług. Nie stwierdziliśmy potrzeby tworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących.

II.3.2.6.2. Inne należności obejmują głównie rozrachunki z tytułu kart płatniczych, prawidłowo zinwentaryzowane i wycenione. Nie stwierdziliśmy potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących w tym zakresie.

II.3.2.6.3. Należności w walutach obcych wyceniono prawidłowo według kursu średniego NBP z dnia bilansowego.

II.3.2.7. Inne należności.

II.3.2.7.1. Obejmują głównie należność z tytułu kaucji wpłaconej na zabezpieczenie transakcji rozliczanych przez Mastercard.

II.3.2.8. Inwestycje krótkoterminowe.

II.3.2.8.1. Obejmują część krótkoterminową (tj. podlegającą wykupowi lub spłacie w ciągu 12 miesięcy) inwestycji opisanych w pozycji inwestycji długoterminowych a ponadto:

II.3.2.8.1.1. Wartość jednostek uczestnictwa w SKOK FIO rynku pieniężnego wycenione w wartości godziwej i potwierdzone przez TFI;

II.3.2.8.1.2. wartość lokat bankowych założonych na okresy od 3 do 12 miesięcy.

II.3.2.9. Środki pieniężne.

II.3.2.9.1. Saldo środków pieniężnych w bankach zostało potwierdzone przez banki na dzień bilansowy. Saldo środków pieniężnych w kasie zostało objęte spisem z natury na dzień bilansowy. Środki pieniężne w walucie wyceniono według kursu średniego na dzień bilansowy. Do środków pieniężnych o ograniczonej zdolności dysponowania zaliczono, poza środkami zakładowego funduszu świadczeń specjalnych, środki złożone na kontach rezerw w Narodowym Banku Polskim.

II.3.2.10. Rozliczenia międzyokresowe czynne.

II.3.2.10.1. Uznajemy za uzasadnione rozliczanie w czasie tytułów określonych w punkcie 14 części 1 informacji dodatkowej. Okres i sposób rozliczania uzasadniony jest charakterem rozliczonych kosztów z zachowaniem zasady ostrożności.

II.3.2.11. Kapitał (fundusz) własny.

II.3.2.11.1. Wynik finansowy i nie podzielony wynik finansowy za rok 2015 przeznaczono, zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia, na fundusz zasobowy w równowartości 10% zł oraz na fundusz stabilizacyjny w równowartości 90%. Zmiany kapitałów własnych prawidłowo zaprezentowano w zestawieniu zmian w kapitałach własnych.

A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

II.3.2.11.2. Fundusz podstawowy zaprezentowano z uwzględnieniem wartości wynikających ze złożonych przez SKOK i przyjętych przez Zarząd Kasy Krajowej deklaracji objęcia udziałów nadobowiązkowych. Udziały nadobowiązkowe zostały opłacone w roku 2017 a na dzień bilansowy kwota podlegająca wpłacie została zaprezentowana jako należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy w aktywach.

II.3.2.11.3. Nie wystąpiły zmiany polityki rachunkowości wymagające ujęcia retrospektywnego bezpośrednio w kapitałach własnych z pominięciem wyniku finansowego. W niepodzielonym wyniku finansowym ujęto skutki wynikające ze stwierdzonego błędu w algorytmie dotyczącym wyceny obligacji skarbowych w skorygowanej cenie nabycia, opisanego w punkcie 1 części 6 informacji dodatkowej.

II.3.2.11.4. Zmiany kapitałów własnych prawidłowo zaprezentowano w zestawieniu zmian w kapitałach własnych.

II.3.2.12. Rezerwy na zobowiązania.

II.3.2.12.1. Jednostka w prawidłowej wysokości oszacowała rezerwę na odroczony podatek dochodowy. Głównym tytułem utworzenia rezerwy na odroczony podatek dochodowy jest różnica między wartością podatkową (niższą) a bilansową (wyższą) środków trwałych. Różnica wynika z ujmowania nakładów na środki trwałe w kosztach podatkowych w momencie oddania ich do używania.

II.3.2.12.2. Rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe zostały oszacowane za pomocą technik aktuarialnych. Utworzono też rezerwy na niewykorzystane urlopy.

II.3.2.12.3. Kasa Krajowa jest stroną sporów sądowych, z których największe znaczenie ma pozew Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) o wypłatę wolnych środków Funduszu Stabilizacyjnego w kwocie 269 844,9 tys. zł wraz z odsetkami za okres od 24 lipca 2014 roku. Informacje o sporach sądowych zaprezentowano w punkcie 16 części 1 informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu z działalności Jednostki. Zarząd Jednostki, na podstawie otrzymanych opinii prawnych, ocenił ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia istotnych sporów sądowych jako niższe od prawdopodobieństwa rozstrzygnięcia korzystnego. Z tego względu nie utworzono rezerwy na roszczenie BFG w ciężar Funduszu Stabilizacyjnego, jak również innych rezerw na istotne przedmiotowe sprawy w ciężar kosztów oraz zaprezentowano je jako zobowiązania warunkowe. Utworzono rezerwę w kwocie 1 000,0 tys. zł na potencjalne skutki spraw wytoczonych głównie przez Bank Pekao S.A. (wcześniej SKOK im. M. Kopernika). Ponadto Kasa Krajowa ujęła rezerwę na spór z syndykiem upadłej SKOK dotyczący dopuszczalności potrącenia wzajemnych wierzytelności oraz na odsetki od wartości nie uznanych przez syndyków potrąceń, których dopuszczalność jest w trakcie sporów w ramach postępowań upadłościowych. W nocie nr 16 części 1 wskazano też na zobowiązania warunkowe wynikające z podwójnej odpowiedzialności związanej z objętymi udziałami nadobowiązkowymi w SKOK.

II.3.2.12.4. Kasa Krajowa tworzy rezerwy na koszty odpraw pracowniczych oraz koszty związane z odszkodowaniem z tytułu zakazu konkurencji w momencie zakończenia współpracy z uprawnioną osobą skutkującym obowiązkiem wypłaty świadczenia. Potencjalne kwoty wypłat wynikające z zawartych a nie wypowiedzianych umów prezentowane są jako zobowiązania warunkowe.

II.3.2.13. Zobowiązania finansowe.

II.3.2.13.1. Do zobowiązań finansowych Kasa Krajowa zalicza zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji objętych przez SKOK Holding S.a.r.l. oraz pożyczki zaciągniętej w TUW SKOK. Obligacje i pożyczka zostały prawidłowo wycenione na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia.

II.3.2.13.2. Do innych zobowiązań finansowych zaliczono lokaty złożone przez SKOK w Kasie Krajowej wraz z naliczonymi odsetkami.

II.3.2.13.3. Podział zobowiązań finansowych na część długo- i krótkoterminową jest prawidłowy.

II.3.2.13.4. W zakresie lokat założonych w Kasie Krajowej przez SKOK, potwierdzono wszystkie istotne zobowiązania.

II.3.2.14. Inne zobowiązania krótkoterminowe.

II.3.2.14.1. Inne zobowiązania krótkoterminowe obejmują głównie wkłady dokonane przez SKOK w związku z obowiązkiem utrzymywania rezerwy obowiązkowej, wkłady zabezpieczające transakcje płatnicze oraz zobowiązania związane z obsługą systemu płatności VISA i Mastercard.

II.3.2.14.2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych wynikają ze złożonych deklaracji podatkowych i zostały prawidłowo zinwentaryzowane.

II.3.2.15. Fundusze specjalne.

II.3.2.15.1. Obejmują głównie saldo funduszu stabilizacyjnego, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących obciążających fundusz stabilizacyjny, wynikające z prawidłowo prowadzonej ewidencji.

II.3.2.16. Przychody i koszty.

II.3.2.16.1. Wyrównoważona weryfikacja potwierdziła w istotnych aspektach kompletność, właściwą prezentację i wycenę kosztów i przychodów wykazanych w rachunku zysków strat.

II.3.3. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ

II.3.3.1. Informacja dodatkowa składająca się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień zawiera kompletne dane zgodne z wymogami Ustawy o rachunkowości i zgodne ze stanem faktycznym.

II.3.4. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

II.3.4.1. Do sprawozdania finansowego dołączono Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Jednostki w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości.

II.3.4.2. W świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdzono w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

II.4. UWAGI KOŃCOWE

II.4.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA

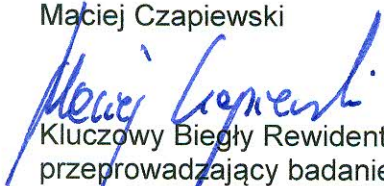
II.4.1.1. Otrzymaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu Kasy Krajowej, w którym Zarząd stwierdził, że nie posiada wiedzy o jakichkolwiek naruszeniach prawa lub przepisów, które powinny być uwzględnione przy sporządzaniu sprawozdania finansowego lub mogłyby stanowić podstawę do uwzględnienia kosztów lub strat.

II.4.2. Jednostka jest stroną postępowań sądowych, z których niektóre dotyczą uznania za niezgodne z prawem niektórych postanowień statutu lub procedur stosowanych przez Kasę Krajową. Ewentualne niekorzystne dla Kasy Krajowej rozstrzygnięcie wskazanych sporów może mieć wpływ na dane sprawozdania finansowego, jednak do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia Kasa Krajowa stosuje się do aktualnych postanowień statutu i procedur, uznając je za zgodne z prawem.

II.4.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW

II.4.2.1. W trakcie naszego badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych zatrudnionych przez nas niezależnych specjalistów.

Maciej Czapiewski

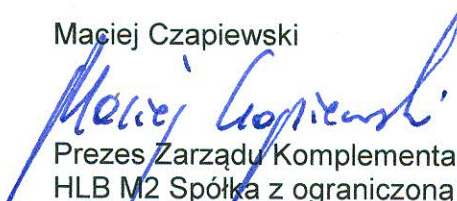
A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Maciej Czapiewski'.

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.
(dawniej: HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 10326

Warszawa, dnia 5 czerwca 2017 roku

Sprawozdanie zawiera 20 stron.

Maciej Czapiewski

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Maciej Czapiewski'.

Prezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.
(dawniej: HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3697