

**Sprawozdanie niezależnego biegłego  
rewidenta z badania rocznego  
sprawozdania finansowego  
za okres 01.01.2017 - 31.12.2017**

**Krajowej Spółdzielczej Kasy  
Oszczędnościowo - Kredytowej**

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

## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej (dalej: Kasa Krajowa lub jednostka), z siedzibą w Sopocie, ul. Władysława IV 22 (kod pocztowy: 81-743, Sopot), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w funduszu własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia (zwanego dalej „sprawozdaniem finansowym”).

### *Odpowiedzialność kierownictwa jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

Zarząd jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r. poz. 395, ze zmianami), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także umową jednostki. Zarząd 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 Zarząd jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o biegłych rewidentach”;
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą Krajowej Rady

Biegłych Rewidentów nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Regulacje 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 w sprawozdaniu finansowym. 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, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez Zarząd jednostki obecnie lub w przyszłości.

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

#### *Opinia o sprawozdaniu finansowym*

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2017 roku, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, 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, podobnie jak w roku ubiegłym, 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.
- 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 obarczona jest ryzykiem stopy procentowej.

Spadek rentowności obligacji skarbowych w roku 2017 był główną przyczyną wzrostu kapitału z aktualizacji wyceny a w konsekwencji zwiększenia udziału kapitałów własnych w strukturze źródeł finansowania na koniec 2017 roku do 1,84%. 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**

### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

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

Zarząd jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym 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 oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Aleksandra Motławska

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Motławska Aleksandra'.

Kluczowy Biegły Rewident  
przeprowadzający badanie  
w imieniu HLB M2 Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.  
wpisany na listę biegłych rewidentów pod  
numerem 10844

Aleksandra Motławska

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Motławska Aleksandra'.

Członek Zarządu Komplementariusza  
HLB M2 Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.  
Firma audytorska wpisana na listę firm  
audytorskich pod numerem 3697

Warszawa, dnia 14 czerwca 2018 roku