



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Grant Thornton Frąckowiak Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E  
61-131 Poznań  
Polska

T +48 61 62 51 100  
F +48 61 62 51 101  
www.GrantThornton.pl

Dla Zebrania Przedstawicieli

Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej im. Zygmunta Chmielewskiego

- 1 Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej im. Zygmunta Chmielewskiego (Kasa) z siedzibą w Lublinie, ul. Konrada Wallenroda 2F, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku (w tym współczynnik wypłacalności), rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w funduszu własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- 2 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Kasy. Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości).
- 3 Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Kasy oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Za zgodność z opiniami

dnia 16-06-2015

Radca prawny

Bożena Wielecka

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo  
Member of Grant Thornton International Ltd



Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że zbadane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu – w dużym stopniu w sposób wrywkowy - dokumentów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez Zarząd Kasy zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Kasy, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

- 4 W 2012 roku Kasa objęła wycenione przez ASK Invest S.a.r.l. skrypty dłużne o wartości nominalnej 39 247 tysięcy złotych w zamian za przekazane wierzycelności z tytułu udzielonych pożyczek. Na koniec 2012 i 2013 roku Kasa stosowała politykę rachunkowości polegającą na wycenie skryptów na dzień bilansowy w ich wartości godziwej ustalonej w oparciu o przewidywane wpływy środków pieniężnych z tytułu skryptów. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Kasa ustaliła wartość godziwą skryptów na poziomie zerowym i usunęła te składniki aktywów z bilansu w taki sposób, jakby te składniki aktywów nigdy nie były ujmowane w bilansie Kasy. Naszym zdaniem, zgodnie ze stosowaną przez Kasę polityką rachunkowości, zmiana oszacowania wartości godziwej na dzień bilansowy powinna być odniesiona w ciężar wyniku finansowego okresu, w którym aktualizacji wyceny wartości godziwej dokonano. Ponadto wpływy środków pieniężnych z omawianych papierów wartościowych realizowane począwszy od dnia ich objęcia do dnia bilansowego wskazują na to, że stosowana do tej pory metoda wyceny w wiarygodny sposób pozwala określić ich wartość godziwą. Zgodnie z naszym szacunkiem wartość godziwa skryptów dłużnych na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi około 14 milionów złotych. Gdyby zmiana wartości godziwej papierów wartościowych została ujęta prawidłowo, wynik lat ubiegłych na dzień 31 grudnia 2014 roku byłby wyższy o 23 535 tysięcy złotych, a wynik finansowy 2014 roku byłby niższy o około 8 milionów złotych od zaprezentowanego w załączonym zbadanym sprawozdaniu finansowym Kasy.

- 5 Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia, o którym mowa w punkcie 4, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Kasy na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości i rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 17 września 2013 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1137) oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

...ność z przynależem

Radca prawny

~~Bożena Bielicka~~

16-06-2015

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Kasy.
- 6 Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:
- a Zarząd Kasy przedstawił we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego aktualną sytuację finansową Kasy. Sytuacja ta wskazuje na istnienie niepewności, która może budzić wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Kasę. We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd przedstawił również działania podjęte w celu zapobieżenia tym zagrożeniom. Zdaniem Zarządu, działania te zakończą się powodzeniem, pod warunkiem wdrożenia i realizacji wszystkich zakładanych zadań.
  - b W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku Kasa wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 9 068 tysięcy złotych. Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi 4 350 tysięcy złotych. Wykorzystanie tych aktywów będzie uzależnione od zrealizowania przez Kasę w przyszłości odpowiednio wysokich dochodów podatkowych.
  - c W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku Kasa dokonała wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki Horyzont Partner Sp. z o.o. Ujęcie skutków takiej transakcji nie zostało uregulowane w Ustawie o Rachunkowości, dlatego Kasa przyjęła dla tej transakcji politykę rachunkowości ustaloną na bazie całokształtu funkcjonującego prawodawstwa w zakresie rachunkowości. Pierwsze ujęcie udziałów zostało dokonane w wartości godziwej opartej na planowanych przez Kasę przychodach ze sprzedaży realizowanych przez tę spółkę. Transakcja ta pozwoliła na wygenerowanie i ujęcie w 2013 roku jednorazowego przychodu w kwocie odpowiadającej różnicy między wartością początkową otrzymanych udziałów, a wartością księgową wniesionych składników majątkowych, która wyniosła 53 018 tysięcy złotych. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku Kasa dokonała zmiany polityki rachunkowości, w myśl której ujęcie udziałów w składnikach majątku odbywa się w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi przychodów. Przychód jest rozliczany proporcjonalnie do poniesionych kosztów na rzecz spółki Horyzont Partner Sp. z o.o. Kasa zastosowała nową politykę retrospektywnie, dokonując zmiany w roku porównawczym. Takie podejście spowodowało pomniejszenie wyniku lat ubiegłych o kwotę 52 354 oraz zwiększenie wyniku finansowego 2014 roku z tytułu rozliczenia w czasie przychodów na kwotę 7 294 tysiące złotych.  
Zwracamy ponadto uwagę na fakt, że na każdy dzień bilansowy wartość początkowa udziałów objętych w zamian za wkład niepieniężny będzie zgodnie z przyjętą przez Kasę polityką rachunkowości podlegała wycenie w wartości godziwej. Wycena udziałów do wartości godziwej opierać się będzie na planowanych przez Kasę przychodach generowanych przez spółkę. Rzeczywisty poziom osiąganych przychodów może różnić się od zakładanego.

Za zgodność z oryginałem

dnia 16-06-2015

Radca prawny

Bożena Bielecka



Grant Thornton

An instinct for growth

- 7 Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Kasy za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu  
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,  
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 15 czerwca 2015 roku.

23 zgoda na emisję - Radca Prawny

dnia 16-06-2015

Bożena Bielecka