

# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska P.S.A.  
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 Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo – Kredytowej im. Franciszka Stefczyka

## Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo – Kredytowej im. Franciszka Stefczyka (dalej: Kasa) z siedzibą w Gdyni, ul. Legionów 126-128, na które składa się wprowadzenie do rocznego sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Kasy na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Kasę przepisami prawa i postanowieniami statutu Kasy.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z:

- ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych rewidentach),
- Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego (KSB) i

- rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Rozporządzenie 537/2014).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Kasy zgodnie z *Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych* (w tym *Międzynarodowymi standardami niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. W szczególności w trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Kasy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu 537/2014. Ponadto wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### *Kluczowe sprawy badania*

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania rocznego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości oraz uwzględniliśmy je przy formułowaniu naszej opinii o tym sprawozdaniu. Poniżej podsumowaliśmy również naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

---

## WYCENA KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH PRZEZ KASĘ

---

### Opis

Kredyty i pożyczki udzielone klientom na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiły 5 604 milionów złotych i stanowiły 73,4% sumy aktywów Kasy. Wartość brutto kredytów i pożyczek wyniosła 6 016 milionów złotych, natomiast odpisy aktualizujące 412 milionów złotych.

Z uwagi na wielkość portfela kredytowego i jego wpływ na ocenę sprawozdania finansowego jako całości, a także ze względu na znaczenie osądów i szacunków Zarządu dla ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, kwestię tę zidentyfikowaliśmy jako kluczową sprawę badania.

Kasa tworzy odpisy aktualizujące na ryzyko związane z kredytami i pożyczkami w oparciu o ich przypisanie do jednej z czterech grup ryzyka. Podstawą przypisania należności do określonej grupy ryzyka, w zależności od typu kredytobiorcy oraz typu produktu, jest:

- wyłącznie terminowość spłaty kapitału lub odsetek,
- terminowość spłaty kapitału lub odsetek oraz sytuacja ekonomiczno-finansowa dłużnika, jako dwa niezależne kryteria.

Ujawnienia dotyczące wyżej opisanej kwestii zostały przedstawione w nocie 1.5., 4.6.a oraz 7.4.d rocznego sprawozdania finansowego.

### **Reakcja biegłego rewidenta**

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- poznanie oraz ocenę zaprojektowania i wdrożenia kontroli wewnętrznej w obszarze monitorowania kredytów i pożyczek,
- poznanie oraz ocenę zaprojektowania i wdrożenia kontroli wewnętrznej oraz testy zgodności w obszarze udzielania kredytów i pożyczek,
- uzgodnienie bazy kredytów i pożyczek udzielonych klientom z księgami rachunkowymi,
- weryfikację danych w bazie kredytowej stanowiących podstawę tworzenia odpisów aktualizujących, w tym prawidłowość klasyfikacji ekspozycji kredytowej do kategorii ryzyka, na podstawie ustalenia prawidłowości terminowości spłaty oraz oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorców,
- ocenę i analizę odpisów aktualizujących w poszczególnych kategoriach ryzyka, w tym racjonalizację kwoty odpisów na podstawie zweryfikowanych danych z bazy kredytowej Kasy,
- weryfikację na wybranej próbie wyceny zabezpieczeń rzeczowych kredytów, w szczególności weryfikację wyceny nieruchomości stanowiących zabezpieczenia kredytowe,
- procedury analityczne w zakresie struktury i dynamiki zmian salda kredytów i pożyczek udzielonych klientom,
- detaliczne testy wiarygodności na wybranej próbie kredytów w zakresie potwierdzenia istnienia kredytów oraz wyceny wartości bilansowej brutto przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, w tym potwierdzenie prawidłowości naliczenia odsetek w trakcie roku obrotowego,
- analityczne procedury wiarygodności potwierdzające prawidłowość naliczenia przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

---

## **WYCENA WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY**

---

### **Opis**

Wartość bilansowa aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wykazanych w sprawozdaniu finansowym Kasy na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 451 milionów złotych.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz przyjętą polityką rachunkowości Kasa wycenia aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej z ujęciem wpływu wyceny na kapitał z aktualizacji wyceny.

Ustalenie wartości godziwej jest szacunkiem, a za wiarygodnie ustaloną wartość godziwą, w przypadku aktywów nienotowanych na aktywnym rynku, uznaje się oszacowanie wartości instrumentu finansowego za pomocą metody wartości bieżącej wiarygodnie oszacowanych zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu wiarygodnie ustalonej stopy dyskontowej.

Kwestia została przez nas uznana za kluczową sprawę badania z uwagi na ryzyko nieodłączne związane z subiektywnością osądów i szacunków dokonywanych przez Zarząd Kasy przy ustalaniu założeń będących podstawą stosowanego modelu wyceny aktywów finansowych.

Ujawnienia dotyczące wyceny inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych zostały opisane w nocie 1.5.c, 1.5.f oraz 8 rocznego sprawozdania finansowego.

## Reakcja biegłego rewidenta

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- zapoznanie się z polityką rachunkowości w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w Kasie,
- potwierdzenie istnienia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do dokumentacji źródłowej nabycia akcji, w tym zweryfikowanie wartości początkowej akcji,
- weryfikację modelu wyceny akcji przygotowanego przez eksperta kierownictwa Kasy, w tym ocenę zasadności zastosowanych zasad wyceny,
- potwierdzenie prawidłowości założeń przedstawionych w wycenie, w tym w szczególności:
  - potwierdzenie wiarygodności zastosowanej stopy dyskontowej obejmującej stopę wolną od ryzyka, premię za ryzyko oraz współczynnik beta,
  - weryfikację racjonalności prognozowanych przepływów pieniężnych oraz wykonania prognoz historycznych,
  - uzgodnienie wartości aktywów nieoperacyjnych przyjętych w modelu do wartości wykazanych w dokumentacji źródłowej,
- weryfikację prawidłowości matematycznej kalkulacji wyceny,
- analizę przesłanek utraty wartości akcji

## Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Kasy za roczne sprawozdanie finansowe

Zarząd Kasy jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Kasy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Kasy. Zarząd Kasy jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe Zarząd Kasy jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Kasy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuowania działalności, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Kasy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Kasy są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Kasy.

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy roczne sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego rocznego sprawozdania finansowego.

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

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające na te ryzyka i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może być związane ze zмовą, fałszerstwem, celowymi pominięciami, wprowadzeniem w błąd lub obejściem kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Kasy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Kasy;
- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Kasy założenia kontynuacji działalności oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Kasy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na związane z tym ujawnienia w rocznym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Kasa nie będzie kontynuować działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne sprawozdanie finansowe przedstawia będące jego podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy ją o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej określiliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści dla interesu publicznego wynikające z upublicznienia takiej informacji.

### *Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności*

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Kasy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku.

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Za sporządzenie innych informacji zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Kasy. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Kasy są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia o rocznym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje innych informacji i nie wyrażamy o nich żadnej formy zapewnienia wynikającej z KSB. W związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy są one istotnie niespójne z rocznym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami art. 49 Ustawy o rachunkowości i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Kasie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych*

Zarząd Kasy jest odpowiedzialny za zapewnienie zgodności działalności Kasy z regulacjami ostrożnościowymi określonymi w odrębnych przepisach, a w szczególności za prawidłowe ustalenie współczynnika wypłacalności.

Celem badania sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Kasę regulacji ostrożnościowych, zatem nie wyrażamy opinii na ten temat. W ramach badania sprawozdania finansowego Kasy przeprowadziliśmy procedury, których celem była identyfikacja naruszenia przez Kasę regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, w szczególności w zakresie prawidłowości ustalenia przez Kasę współczynnika wypłacalności zaprezentowanego w nocie 1.1. Informacji dodatkowej do załączonego rocznego sprawozdania finansowego, które mogłyby mieć istotny wpływ na to roczne sprawozdanie finansowe.

W wyniku przeprowadzonego badania załączonego rocznego sprawozdania finansowego Kasy informujemy, że stwierdziliśmy przypadek naruszenia przez Kasę w okresie od 1 stycznia do 16 lutego 2025 roku obowiązujących jej regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach dotyczących współczynnika wypłacalności. Zarząd Kasy przedstawił tę informację w nocie 1.1. informacji dodatkowej do załączonego rocznego sprawozdania finansowego.

Informujemy, że, z wyjątkiem opisanego w tej sekcji naszego sprawozdania z badania naruszenia przez Kasę wymogów w zakresie przestrzegania współczynnika wypłacalności na wymaganym poziomie, w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, nie stwierdziliśmy przypadków naruszenia przez Kasę innych obowiązujących ją regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, w szczególności w zakresie prawidłowości ustalenia przez Kasę współczynników wypłacalności na dzień 31 grudnia 2025 roku, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe.

*Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych*

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

*Wybór firmy audytorskiej*

Zostaliśmy wybrani do badania rocznych sprawozdań finansowych Kasy za lata 2025 i 2026 uchwałą Rady Nadzorczej Kasy z dnia 16 września 2025 roku. Sprawozdanie finansowe za rok 2025 jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Kasy, które badamy.

Paweł Zaczyński



Signed by /  
Podpisano przez:

Paweł Tomasz  
Zaczyński

Date / Data: 2026-  
05-18 16:00

Biegły Rewident nr 13290  
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu  
Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,  
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Warszawa, 18 maja 2026 roku.