



Związek Rewizyjny Banków Spółdzielczych  
im. Franciszka Stefczyka w Warszawie

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**dla Zebrania Przedstawicieli i Rady Nadzorczej  
Banku Spółdzielczego w Kowalu  
ul. Piłsudskiego 42, 87-820 Kowal**

Bydgoszcz, dnia 14.04.2026 r.

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**dla Zebrania Przedstawicieli i Rady Nadzorczej  
Banku Spółdzielczego w Kowalu  
ul. Piłsudskiego 42, 87-820 Kowal**

### Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### Opinia

**Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Banku Spółdzielczego w Kowalu z siedzibą w miejscowości Kowal, na które składa się:**

1)	wprowadzenie do sprawozdania finansowego;	
2)	bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą bilansową:	499 952 448,50 zł
	oraz zawiera łączny współczynnik kapitałowy w wysokości:	37,77 %
3)	zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące na dzień 31 grudnia 2025 roku	
	- zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane w kwocie:	15 106 488,00 zł
	- zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży w kwocie:	0 zł
	- pozostałe w kwocie:	49 039 329,41 zł
4)	rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku wykazujący zysk netto w wysokości:	10 588 358,37 zł
5)	zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę:	10 233 008,37 zł
6)	rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę:	8 862 546,95 zł
7)	dotatkowe informacje i objaśnienia do rocznego sprawozdania finansowego.	

#### Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Banku na dzień 31.12.2025 r. oraz jego wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Bank przepisami prawa i postanowieniami Statutu Banku.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy w dniu 14.04.2026 r.

---

### Podstawy opinii

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym; dalej: ustawa o biegłych rewidentach,

2) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE; dalej: rozporządzenie UE 537/2014,

3) Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania, uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego), dalej: Krajowe Standardy Badania („KSB”),

4) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2014/56/UE z dnia 16.04.2014 r. zmieniającej dyrektywę 2006/43/WE w sprawie ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,

w brzmieniu obowiązującym na dzień wydania niniejszego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Banku.

Nasza odpowiedzialność, zgodnie z powyższymi standardami, została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Banku zgodnie z „Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)”, zwanym dalej „Kodeksem etyki”, przyjętym uchwałą Nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 roku w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, ze zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania firma audytorska, kluczowy biegły rewident, kontroler jakości oraz asystent pozostali niezależni od Banku zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach, Kodeksie etyki oraz w rozporządzeniu UE 537/2014.

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

## 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 przy formułowaniu naszej opinii. Podsumowaliśmy 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.

Kluczowe sprawy badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Ryzyko zaniżenia rezerw celowych oraz odpisów aktualizujących należności od sektora niefinansowego.</p> <p>Wycena należności od sektora niefinansowego wynika z klasyfikacji do danej kategorii ryzyka. W odniesieniu do tej pozycji występuje ryzyko niewłaściwej identyfikacji przesłanek utraty wartości w kontekście regulacji obowiązujących Bank i w związku z tym ryzyko nieprawidłowej klasyfikacji do kategorii grupy ryzyka w oparciu o Rozporządzenie w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków oraz ustalenia niezgodnej z przepisami rozporządzenia kwoty rezerw celowych i odpisów aktualizujących.</p> <p>Kluczowym elementem tej oceny jest indywidualna analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy, stanowiąca obok przeterminowania główne kryterium ustalania stopnia utraty wartości ekspozycji kredytowych. Terminowa identyfikacja przesłanek zmiany klasyfikacji należności oraz prawidłowe ustalenie wysokości oraz momentu utworzenia rezerwy i odpisu aktualizującego wymaga zastosowania istotnego osądu oraz przyjęcia istotnych założeń dotyczących między innymi identyfikacji momentu pogorszenia oceny zdolności kredytowej klienta oraz określenia wartości zabezpieczeń możliwych do odzyskania.</p>	<p>Reagując na zidentyfikowane znaczące ryzyko przeprowadziliśmy szereg procedur dla osiągnięcia celów badania, w tym testy o podwójnym celu obejmujące procedury wiarygodności badania szczegółowego ekspozycji kredytowych oraz testy kontroli.</p> <p>Przeprowadzono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- procedury analityczne w zakresie struktury i dynamiki zmian salda należności kredytowych oraz parametrów odzwierciedlających jakość portfela kredytowego;</li> <li>- przegląd mechanizmów kontrolnych obejmujący proces udzielenia kredytu, proces monitorowania sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy oraz identyfikacji pomiaru wartości zabezpieczeń;</li> <li>- ocenę osądu kierownictwa w zakresie prawidłowości dokonanej przez Bank klasyfikacji ekspozycji na wybranej próbie należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów oraz racjonalności przyjętych dla tych osądów założeń kierownictwa: ocena prawidłowości klasyfikacji oraz prawidłowości i kompletności utworzonych rezerw dla tych klasyfikacji w tym uzgodnienie czy ich klasyfikacja w księgach rachunkowych jest zgodna z przeprowadzoną oceną sytuacji ekonomiczno-finansowej;</li> <li>- analizę i ocenę na wybranej próbie, czy poziom utworzonych rezerw dla poszczególnych pozycji nie jest niższy niż wynikający z regulacji obowiązujących Bank;</li> <li>- uzgodnienie, na wybranej próbie ekspozycji kredytowych, czy ich klasyfikacja w księgach rachunkowych jest zgodna z przeprowadzoną oceną terminowości spłat kapitału lub odsetek i oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika lub osoby odpowiedzialnej solidarnie z dłużnikiem;</li> <li>- w ramach procedur badania zdarzeń po dniu bilansowym analizę, czy miały miejsce zdarzenia które wskazywałyby na istotne pogorszenia jakości kredytowej portfela;</li> </ul>

Kluczowe sprawy badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Ryzyko to zostało uznane za znaczące ryzyko ze względu na fakt, że klasyfikacja należności do odpowiedniej kategorii ryzyka zgodnie z wymogami rozporządzenia i wynikająca z niej wartość wyceny wiąże się z dokonywaniem szacunku i wymaga od Zarządu zastosowania znaczącego osądu.</p> <p>W szczególności ryzyko dotyczy potencjalnych subiektywnych lub niespójnych ocen, które mogłyby prowadzić do nieprawidłowej klasyfikacji należności i w efekcie zaniżenia rezerw celowych i odpisów aktualizujących.</p> <p>Informacje dotyczące rezerw celowych i odpisów aktualizujących zostały opisane w punkcie 35 i 37 informacji dodatkowej.</p>	<p>- ocenę kompletności i poprawności ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących należności Banku, w tym w szczególności dotyczących ekspozycji kredytowych, rezerw celowych i odpisów aktualizujących pod kątem ich zgodności z wymogami sprawozdawczości finansowej.</p>

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

Zarząd Banku 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 Banku zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej: „ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także Statutem Banku. Zarząd Banku jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe Zarząd Banku jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Banku do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku 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 Banku.

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego

Celem badania 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 Krajowymi Standardami Badania 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 sprawozdania finansowego.

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

Podczas badania zgodnego z Krajowymi Standardami Badania 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 tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia 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 Banku;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Banku;

- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Banku zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub

warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Banku do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Bank zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich 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, że będziemy informować 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 ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy 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 przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

---

## Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

---

Na Inne informacje składa się Sprawozdanie z działalności Banku za rok obrotowy zakończony 31.12.2025 r. (dalej: „Sprawozdanie z działalności”).

---

## Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

---

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa, w tym Sprawozdania z działalności.

Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Banku wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości oraz ustawie Prawo bankowe.

---

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta

---

Nasza opinia z badania rocznego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, 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, w zakresie nie dotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo, zgodnie z art. 111a ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe, jesteśmy obowiązani do zbadania informacji określonych w art. 111a ust. 2 tej ustawy.

Sprawozdanie z działalności Banku uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania.

---

## Opinia o Sprawozdaniu z działalności

---

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Banku: - zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz mającymi zastosowanie przepisami prawa i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Banku i jego otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Banku istotnych zniekształceń.

## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

### Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Banku są zgodne z prawem i obowiązującymi przepisami oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 rozporządzenia UE 537/2014 oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Banku w badanym okresie zostały wymienione w Informacji dodatkowej.

### Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania rocznego sprawozdania finansowego Banku Spółdzielczego w Kowalu z siedzibą w miejscowości Kowal uchwałą Rady Nadzorczej nr 82/2025 z dnia 11.09.2025 r.

Badany Bank jest członkiem Związku Rewizyjnego Banków Spółdzielczych im. F. Stefczyka i powierza przeprowadzenie badania ustawowego temu Związkowi Rewizyjnemu, wobec czego nie stosuje się zasad rotacji (przepisów art. 17 ust. 1, 3 i 5-8 rozporządzenia UE 537/2014 o okresie trwania zlecenia badania). Sprawozdania finansowe Banku badamy począwszy od roku obrotowego zakończonego w dniu 31.12.2016 r., to jest od 10 lat, przy czym zachowana jest rotacja kluczowego biegłego rewidenta oraz inne warunki niezależności wymagane przepisami.

### Informacje o wypełnianiu obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za zapewnienie zgodności działalności Banku z regulacjami ostrożnościowymi określonymi w odrębnych przepisach, a w szczególności za prawidłowe ustalenie współczynników kapitałowych. Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania, czy Bank przestrzega obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, w szczególności czy Bank prawidłowo ustalił współczynniki kapitałowe zaprezentowane w nocie 1 Dodatkowych informacji i objaśnień do rocznego sprawozdania finansowego.

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego informujemy, że nie stwierdziliśmy przypadków nieprzestrzegania przez Bank w okresie od 1.01.2025 r. do 31.12.2025 r. obowiązujących regulacji ostrożnościowych, w tym rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26.06.2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, ze zm., w szczególności w zakresie prawidłowości ustalenia współczynników kapitałowych na dzień 31.12.2025 r., które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Celem badania rocznego sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Bank regulacji ostrożnościowych, zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest:

**Elżbieta Kempa-Sokołowska**  
biegły rewident wpisany do rejestru pod numerem 10276

działający w imieniu:  
**Związku Rewizyjnego Banków Spółdzielczych**  
**im. F. Stefczyka**  
00-359 Warszawa, ul. Mikołaja Kopernika 17  
Firma audytorska wpisana na listę  
pod numerem 1459  
w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał roczne sprawozdanie finansowe.



Dokument  
podpisany przez  
Elżbieta Kempa-  
Sokołowska  
Data: 2026.04.14  
16:39:33 CEST

Bydgoszcz, dnia 14.04.2026 r.

Nazwa banku - Bank Spółdzielczy w Kowalu  
 Adres siedziby Banku - ul. Piłsudskiego 42 87-820 Kowal  
 Nr kodu bankowego - 9557

BILANS

w 0,00 zł.

poz.	AKTYWA	Stan na - 31.12.2025 r.	Stan na - 31.12.2024 r.
I.	<b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym</b>	<b>4 653 914,13</b>	<b>5 093 829,63</b>
	1. W rachunku bieżącym	4 653 914,13	5 093 829,63
	2. Rezerwa obowiązkowa	-	-
	3. Inne środki	-	-
II.	<b>Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym</b>	-	-
III.	<b>Należności od sektora finansowego</b>	<b>163 540 522,61</b>	<b>152 534 859,66</b>
	1. W rachunku bieżącym	49 334 843,84	45 516 149,09
	2. Terminowe	114 205 678,77	107 018 710,57
IV.	<b>Należności od sektora niefinansowego</b>	<b>121 415 652,04</b>	<b>109 966 022,11</b>
	1. W rachunku bieżącym	6 242 917,42	7 266 811,51
	2. Terminowe	115 172 734,62	102 699 210,60
V.	<b>Należności od sektora budżetowego</b>	<b>19 266 680,56</b>	<b>25 197 804,40</b>
	1. W rachunku bieżącym	-	-
	2. Terminowe	19 266 680,56	25 197 804,40
VI.	<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu</b>	-	-
VII.	<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>177 663 677,13</b>	<b>154 399 883,61</b>
	1. Banków	155 583 755,42	122 193 766,96
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	-	-
	3. Pozostałe	22 079 921,71	32 206 116,65
VIII.	<b>Udziały lub akcje w jednostkach zależnych</b>	-	-
	1. W instytucjach finansowych	-	-
	2. W pozostałych jednostkach	-	-
IX.	<b>Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych</b>	-	-
	1. W instytucjach finansowych	-	-
	2. W pozostałych jednostkach	-	-
X.	<b>Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych</b>	-	-
	1. W instytucjach finansowych	-	-
	2. W pozostałych jednostkach	-	-
XI.	<b>Udziały lub akcje w innych jednostkach</b>	<b>3 001 100,00</b>	<b>3 001 100,00</b>
	1. W instytucjach finansowych	3 001 100,00	3 001 100,00
	2. W pozostałych jednostkach	-	-
XII.	<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe</b>	-	-
XIII.	<b>Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>	<b>17 712,00</b>	<b>24 374,50</b>
	- wartość firmy	-	-
XIV.	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>8 999 200,76</b>	<b>7 060 418,87</b>
XV.	<b>Inne aktywa</b>	<b>263 309,78</b>	<b>148 307,61</b>
	1. Przejęte aktywa - do zbycia	-	-
	2. Pozostałe	263 309,78	148 307,61
XVI.	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 130 679,49</b>	<b>948 308,16</b>
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 042 410,00	882 239,00
	2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	88 269,49	66 069,16
XVII.	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-
XVIII.	<b>Akcje własne</b>	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>499 952 448,50</b>	<b>458 374 908,55</b>

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Renata Mikołajewska

Zarząd Banku :

Prezes Zarządu  
 Wiceprezes Zarządu  
 Wiceprezes Zarządu

Beata Jabłońska  
 Magdalena Sosińska  
 Sylwia Biegniewska

(podpis)

14.04.2026

Nazwa banku - Bank Spółdzielczy w Kowalu  
 Adres siedziby Banku - ul. Piłsudskiego 42 87-820 Kowal  
 Nr kodu bankowego - 9557

w 0,00 zł.

poz.		Stan na - 31.12.2025 r.	Stan na - 31.12.2024 r.
	<b>PASYWA</b>		
I.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-
II.	Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 382 963,40	-
	1. W rachunku bieżącym	1 382 963,40	-
	2. Terminowe	-	-
III.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	389 118 937,61	356 072 679,71
	1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	254 098 589,31	227 551 369,24
	a) bieżące	150 305 421,29	140 882 214,08
	b) terminowe	103 793 168,02	86 669 155,16
	2. Pozostałe, w tym:	135 020 348,30	128 521 310,47
	a) bieżące	132 666 548,40	124 602 033,32
	b) terminowe	2 353 799,90	3 919 277,15
IV.	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	41 204 804,05	45 550 647,98
	1. Bieżące	39 183 439,08	45 414 082,89
	2. Terminowe	2 021 364,97	136 565,09
V.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
VI.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
VII.	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	-	-
VIII.	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	1 397 618,58	934 296,22
IX.	Koszty i przychody rozliczane w czasie	319 385,35	266 470,70
	1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	108 066,92	79 955,61
	2. Ujemna wartość firmy	-	-
	3. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	211 318,43	186 515,09
X.	Rezerwy	2 781 031,81	2 036 114,61
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	928 474,00	436 063,00
	2. Pozostałe rezerwy	1 852 557,81	1 600 051,61
XI.	Zobowiązania podporządkowane	-	-
XII.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 582 800,00	1 638 600,00
XIII.	Kapitał (fundusz) zapasowy	51 286 458,99	42 944 299,87
XIV.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	118 769,07	134 602,29
XV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	171 321,27	171 321,27
	1. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	171 321,27	171 321,27
	2. Pozostałe	-	-
XVI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
XVII.	Zysk (strata) netto	10 588 358,37	8 625 875,90
XVIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemn.)	-	-
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>499 952 448,50</b>	<b>458 374 908,55</b>
	<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>37,77</b>	<b>29,61</b>

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Renata Mikołajewska

**Zarząd Banku :**

Prezes Zarządu  
 Wiceprezes Zarządu  
 Wiceprezes Zarządu

Beata Jabłońska  
 Magdalena Sosińska  
 Sylwia Biegniewska

.....  
 (podpis)

14.04.2026

Nazwa banku - Bank Spółdzielczy w Kowalu  
Adres siedziby Banku - ul. Piłsudskiego 42 87-820 Kowal  
Nr kodu bankowego - 9557

POZYCJE POZABILANSOWE

w 0,00 zł.

poz.	Treść	Stan na - 31.12.2025 r.	Stan na - 31.12.2024 r.
I.	<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>15 106 488,00</b>	<b>8 196 741,61</b>
	<b>1. Zobowiązania udzielone:</b>	<b>15 106 488,00</b>	<b>8 196 741,61</b>
	a) finansowe	11 139 598,62	6 625 111,66
	b) gwarancyjne	3 966 889,38	1 571 629,95
	<b>2. Zobowiązania otrzymane:</b>	-	-
	a) finansowe	-	-
	b) gwarancyjne	-	-
II.	<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna / sprzedaży</b>	-	-
III.	<b>Pozostałe</b>	<b>49 039 329,41</b>	<b>53 248 669,21</b>

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Renata Mikołajewska

**Zarząd Banku :**

Prezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu

Beata Jabłońska  
Magdalena Sosnińska  
Sylvia Biegniewska

.....  
( podpis )

14.04.2026

Nazwa banku - Bank Spółdzielczy w Kowalu  
 Adres siedziby Banku - ul. Piłsudskiego 42 87-820 Kowal  
 Nr kodu bankowego - 9557

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w 0,00 zł.

poz.	Wyszczególnienie pozycji rachunku	za 2025 r.	za 2024 r.
I.	<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>24 808 044,85</b>	<b>24 406 675,77</b>
	1. Od sektora finansowego	7 054 365,07	6 546 456,09
	2. Od sektora niefinansowego	7 240 594,08	6 960 402,96
	3. Od sektora budżetowego	3 353 160,76	3 997 237,24
	4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	7 159 924,94	6 902 579,48
II.	<b>Koszty odsetek</b>	<b>4 376 574,30</b>	<b>4 287 295,09</b>
	1. Od sektora finansowego	0,13	0,03
	2. Od sektora niefinansowego	4 048 466,23	3 915 048,50
	3. Od sektora budżetowego	328 107,94	372 246,56
III.	<b>Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>	<b>20 431 470,55</b>	<b>20 119 380,68</b>
IV.	<b>Przychody z tytułu prowizji</b>	<b>2 807 748,55</b>	<b>2 789 728,59</b>
V.	<b>Koszty prowizji</b>	<b>463 604,91</b>	<b>414 122,02</b>
VI.	<b>Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>	<b>2 344 143,64</b>	<b>2 375 606,57</b>
VII.	<b>Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej</b>	-	-
	1. Od jednostek zależnych	-	-
	2. Od jednostek współzależnych	-	-
	3. Od jednostek stowarzyszonych	-	-
	4. Od pozostałych jednostek	-	-
VIII.	<b>Wynik operacji finansowych</b>	<b>- 651,90</b>	<b>- 639,60</b>
	1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	- 651,90	- 639,60
	2. Pozostałych	-	-
IX.	<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>47 085,99</b>	<b>60 774,94</b>
X.	<b>Wynik działalności bankowej</b>	<b>22 822 048,28</b>	<b>22 555 122,59</b>
XI.	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>607 383,52</b>	<b>278 635,54</b>
XII.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>144 334,80</b>	<b>41 866,21</b>
XIII.	<b>Koszty działania banku</b>	<b>10 836 391,73</b>	<b>9 461 465,28</b>
	1. Wynagrodzenia	5 729 571,50	5 326 692,67
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	1 376 576,06	1 272 506,12
	3. Inne	3 730 244,17	2 862 266,49
XIV.	<b>Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>527 070,96</b>	<b>502 097,43</b>
XV.	<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>	<b>1 365 532,11</b>	<b>2 145 368,99</b>
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	1 365 532,11	2 145 368,99
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
XVI.	<b>Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>	<b>2 420 882,17</b>	<b>418 372,68</b>
	1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	2 420 882,17	418 372,68
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
XVII.	<b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)</b>	<b>- 1 055 350,06</b>	<b>1 726 996,31</b>
XVIII.	<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>12 976 984,37</b>	<b>11 101 332,90</b>
XIX.	<b>Wynik operacji nadzwyczajnych</b>	-	-
	1. Zyski nadzwyczajne	-	-
	2. Straty nadzwyczajne	-	-
XX.	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>12 976 984,37</b>	<b>11 101 332,90</b>
XXI.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>2 388 626,00</b>	<b>2 475 457,00</b>
XXII.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	-	-
XXIII.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>10 588 358,37</b>	<b>8 625 875,90</b>

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Renata Mikołajewska

**Zarząd Banku :**

Prezes Zarządu  
 Wiceprezes Zarządu  
 Wiceprezes Zarządu

Beata Jabłońska  
 Magdalena Sosińska  
 Sylwia Biegniewska

.....

(podpis)

14.04.2026

Nazwa banku - Bank Spółdzielczy w Kowalu  
 Adres siedziby Banku - ul. Piłsudskiego 42 87-820 Kowal  
 Nr kodu bankowego - 9557

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

w 0,00 zł.

poz.	Wyszczególnienie	za 2025 r.	za 2024 r.
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>53 514 699,33</b>	<b>45 199 423,43</b>
	- korekty błędów podstawowych	-	-
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>53 514 699,33</b>	<b>45 199 423,43</b>
	<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 638 600,00</b>	<b>1 649 400,00</b>
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	55 800,00	10 800,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	5 400,00	2 400,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	- z dywidendy	-	-
	- wpłat udziałów	-	-
	- wpłat nowych członków	5 400,00	2 400,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	61 200,00	13 200,00
	- umorzenia akcji	-	-
	- wypowiedzenie udziałów przez członków	61 200,00	13 200,00
	- śmierć członków	-	-
	- rezygnacja z członkostwa	-	-
	<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 582 800,00</b>	<b>1 638 600,00</b>
	<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>42 944 299,87</b>	<b>33 213 907,79</b>
	2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	8 342 159,12	9 730 392,08
	a) zwiększenia (z tytułu)	8 342 159,12	9 730 392,08
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	- podziału zysku (ustawowo)	-	-
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	8 325 875,90	9 730 192,08
	- wpłat wpisowego	450,00	200,00
	- zysk z lat ubiegłych	-	-
	- rozliczenie różnicy oproc. udziałów naliczonych zbiorczo a rozl. indy	-	-
	- zbycie śr.trw.z fun.z aktualiz.wyceny	15 833,22	-
	b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
	- pokrycia straty	-	-
	- rozliczenie różnicy oproc. udziałów naliczonych zbiorczo a rozl. indy	-	-
	<b>2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>51 286 458,99</b>	<b>42 944 299,87</b>
	<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>134 602,29</b>	<b>134 602,29</b>
	3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	15 833,22	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- wycena instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-
	- podatek odroczony dot. wyceny	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	15 833,22	-
	- zbycia lub likwidacji środków trwałych	15 833,22	-
	- wycena instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-
	- podatek odroczony dot. wyceny	-	-
	- sprzedaż jednostek uczestnictwa TFI	-	-
	- podatek odroczony dot. sprzedaży TFI	-	-
	<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>118 769,07</b>	<b>134 602,29</b>

Nazwa banku - Bank Spółdzielczy w Kowalu  
 Adres siedziby Banku - ul. Piłsudskiego 42 87-820 Kowal  
 Nr kodu bankowego - 9557

w 0,00 zł.

poz.	Wyszczególnienie		
	<b>4. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>	<b>171 321,27</b>	<b>171 321,27</b>
4.1.	Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	<b>4.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>	<b>171 321,27</b>	<b>171 321,27</b>
	<b>5. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	-	-
5.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a)	zwiększenia (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenia (z tytułu)	-	-
	<b>5.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-
	<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>8 625 875,90</b>	<b>10 030 192,08</b>
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 625 875,90	10 030 192,08
	- korekty błędów podstawowych	-	-
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 625 875,90	10 030 192,08
6.3.	Zmiana zysku z lat ubiegłych	- 8 625 875,90	- 10 030 192,08
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	8 625 875,90	10 030 192,08
	- przekazanie zysku na fundusz zasobowy	8 325 875,90	9 730 192,08
	- przekazania zysku na dywidendę	-	-
	- przekazanie zysku na fundusz do dyspozycji RN i Zarządu	200 000,00	200 000,00
	- przekazanie na podatek od oprocz. udziałów	-	-
	- przekazanie zysku na ZFSS	100 000,00	100 000,00
	- przekazanie na procent wypow. udziałów	-	-
	<b>6.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-
6.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
6.7.	Zmiana straty z lat ubiegłych	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	<b>6.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
6.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.	<b>Wynik netto</b>	<b>10 588 358,37</b>	<b>8 625 875,90</b>
a)	zysk netto	10 588 358,37	8 625 875,90
b)	strata netto	-	-
c)	odpisy z zysku	-	-
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>63 747 707,70</b>	<b>53 514 699,33</b>
IV.	<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>63 110 687,70</b>	<b>53 214 699,33</b>

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Renata Mikołajewska

Zarząd Banku :

Prezes Zarządu  
 Wiceprezes Zarządu  
 Wiceprezes Zarządu

Beata Jabłońska  
 Magdalena Sosińska  
 Sylwia Biegiewska

.....  
(podpis)

14.04.2026

Nazwa banku - Bank Spółdzielczy w Kowalu  
 Adres siedziby Banku - ul. Piłsudskiego 42 87-820 Kowal  
 Nr kodu bankowego - 9557

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
 (metoda pośrednia)

w 0,00 zł.

poz.	Wyszczególnienie	za 2025 r.	za 2024 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>11 773 448,82</b>	<b>30 428 546,15</b>
I.	Zysk (strata) netto	10 588 358,37	8 625 875,90
II.	<b>Korekty razem:</b>	<b>1 185 090,45</b>	<b>21 802 670,25</b>
1.	Amortyzacja	527 070,96	502 097,43
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	96 361,52	-
5.	Zmiana stanu rezerw	744 917,20	127 681,91
6.	Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	- 23 263 793,52	- 9 481 996,81
7.	Zmiana stanu należności od sektora finansowego	- 1 703 200,50	- 9 320 115,34
8.	Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	- 5 518 506,09	- 7 760 870,97
9.	Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-
10.	Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (handlowych)	-	-
11.	Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	1 382 963,40	- 17 682,25
12.	Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	28 700 413,97	47 970 352,32
13.	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
14.	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-
15.	Zmiana stanu innych zobowiązań	463 322,36	- 47 858,41
16.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 154 260,02	- 127 207,16
17.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	24 803,34	- 1 663,27
18.	Inne korekty	- 115 002,17	- 40 067,20
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>11 773 448,82</b>	<b>30 428 546,15</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 2 555 551,87</b>	<b>- 4 530 795,33</b>
I.	<b>Wpływy</b>	-	-
1.	Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
2.	Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3.	Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4.	Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	-	-
5.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
6.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	<b>Wydatki</b>	<b>2 555 551,87</b>	<b>4 530 795,33</b>
1.	Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
2.	Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3.	Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4.	Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	-	-
5.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 555 551,87	4 530 795,33
6.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 2 555 551,87</b>	<b>- 4 530 795,33</b>

Nazwa banku - Bank Spółdzielczy w Kowalu  
 Adres siedziby Banku - ul. Piłsudskiego 42 87-820 Kowal  
 Nr kodu bankowego - 9557

poz.	Wyszczególnienie	za 2025 r.	za 2024 r.
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>- 355 350,00</b>	<b>- 310 600,00</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>5 850,00</b>	<b>2 600,00</b>
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	-	-
2.	Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	-	-
4.	Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5.	Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	5 400,00	2 400,00
6.	Inne wpływy finansowe	450,00	200,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>361 200,00</b>	<b>313 200,00</b>
1.	Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	-	-
2.	Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3.	Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	-	-
4.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
5.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
6.	Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
7.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	61 200,00	13 200,00
8.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	300 000,00	300 000,00
9.	Nabycie akcji własnych	-	-
10.	Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 355 350,00</b>	<b>- 310 600,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>8 862 546,95</b>	<b>25 587 150,82</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>8 862 546,95</b>	<b>25 587 150,82</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>141 194 174,06</b>	<b>115 607 023,24</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>150 056 721,01</b>	<b>141 194 174,06</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	34 011 675,00	30 558 462,00

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Renata Mikołajewska  
 Signed by /  
 Podpisano przez:  
  
 Renata Anna  
 Mikołajewska  
 Date / Data: 2026-  
 04-14 09:07

14.04.2026

**Zarząd Banku :**

Prezes Zarządu  
 Wiceprezes Zarządu  
 Wiceprezes Zarządu

Beata Jabłońska  
 Magdalena Sosińska  
 Sylwia Biegiewska



Signed by /  
 Podpisano przez:

Beata Zofia  
 Jabłońska

Date / Data: 2026-  
 04-14 09:34



Signed by /  
 Podpisano przez:

Magdalena Patrycja  
 Sosińska

Date / Data: 2026-  
 04-14 09:12



Signed by /  
 Podpisano przez:

Sylwia Biegiewska

Date / Data: 2026-  
 04-14 09:22