



POL-TAX 2 sp. z o.o.
ul. Marii Rodziewiczówny 1 lok. U5,
04-187 Warszawa

+48 (22) 616 55 11
+48 (22) 616 55 12
biuro@pol-tax.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku jednostki:

RZĄDOWEJ AGENCJI REZERW STRATEGICZNYCH

z siedzibą w Warszawie (00-193), ul. Stawki 2B

L. Dz. 4-M/22/V/26

Warszawa, dnia 22.05.2026 r.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. („sprawozdanie finansowe”) **Rządowej Agencji Rezerw Strategicznych („Jednostka”) z siedzibą w Warszawie (00-193), ul. Stawki 2B**, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2025 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **18 354 761 776,41 zł**
- 3) Rachunek zysków i strat wykazujący za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. stratę netto w wysokości **748 361 034,96 zł**
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazujące zmniejszenie funduszu własnego o kwotę **2 037 646 003,01 zł**
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **119 228 908,44 zł**
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2026 r. poz. 522) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz statutem Rządowej Agencji Rezerw Strategicznych;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego („KSB”), a także stosownie do postanowień ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od RARS zgodnie z „Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” („Kodeks etyki”), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od RARS zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

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

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki za sprawozdanie finansowe

Prezes Rządowej Agencji Rezerw Strategicznych jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Jednostki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi RARS przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Prezes RARS uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Prezes RARS jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Ustawodawca albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Prezes RARS jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy 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 sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia 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 zмовы, 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 Jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Prezesa RARS;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Prezesa RARS 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 Jednostki 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 Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Rządowa Agencja Rezerw Strategicznych nie jest zobowiązana zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości do sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.

Informacja dotycząca unieważnienia sprawozdania z badania niezależnego biegłego rewidenta

Niniejsze sprawozdanie z badania unieważnia wydane w dniu 15.04.2026 r. sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego podpisanego w dniu 15.04.2026 r. przez Kierownika Jednostki i Głównego Księgowego, w którym to bilans sporządzony na dzień 31.12.2025 r. po stronie aktywów i pasywów wykazywał kwotę **18 354 761 776,41 zł**, rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazywał stratę netto w wysokości **748 361 034,96 zł**, zestawienie zmian w funduszu własnym za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazywało zmniejszenie funduszu własnego o kwotę **2 037 646 003,01 zł** oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazywało zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **119 228 908,44 zł**.

Unieważnienie wydanego dokumentu następuje po uwzględnieniu korekt do Sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. Zmiana sprawozdania finansowego nastąpiła po wyrażeniu opinii, ale przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za rok 2025.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest **Grażyna Cichosz**, działający w imieniu POL – TAX 2 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4090 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 22 maja 2026 roku

.....

Grażyna Cichosz

Biegły Rewident nr ewid. w rej. KRBR 9878

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie
w imieniu POL – TAX 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
firmy audytorskiej uprawnionej do badania
sprawozdań finansowych nr 4090
ul. Marii Rodziewiczówny 1 lok. U5,
04-187 Warszawa