

Sprawozdanie Rady Nadzorczej KBJ S.A.
za rok obrotowy 2025.

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382 § 3 i § 3¹ Ustawy z dn. 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki KBJ S.A. za 2025 rok zawiera:

1. Wyniki oceny Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025,
2. Wyniki oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2025,
3. Wyniki oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku wypracowanego w roku obrotowym 2025.
4. Informacje o składzie osobowym Rady Nadzorczej, pełnionych funkcjach, kadencji oraz o zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego, w tym informacje o ewentualnie powoływanych komitetach,
5. Informacje o liczbie odbytych posiedzeń Rady, liczbie podjętych uchwał, najważniejszych uchwałach oraz problematyce poruszanej w toku posiedzeń Rady,
6. Informacje o przeprowadzonych kontrolach i przeprowadzonych postępowaniach wyjaśniających,
7. Informacje o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłych rewidentów,
8. Ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego,
9. Uwagi dotyczące współpracy z Zarządem, w tym ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380(1) k.s.h. oraz ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 380 § 4 k.s.h.,
10. Informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382(1) k.s.h.

Ad. 1 Wyniki oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025, tj. okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. składa się z:

1. Wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
2. Bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2025 r. zamykającego się kwotą aktywów i pasywów 67 399 522,58 zł (74.024.107,16 zł na dzień 31.12.2024 r.),
3. Rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazującego zysk netto w kwocie 936 809,17 zł (zysk netto 6.911.059,85 zł od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.),

4. Rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o 308 862,07 zł (zmniejszenie o 4.034.716,71 zł od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.),
5. Zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego w kwocie 936 809,17 zł (przy zwiększeniu kapitału własnego o 8.254.417,85 zł od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.),
6. Dodatkowych informacji i objaśnień.

Tam, gdzie uznano to za zasadne, dane na dzień 31.12.2025 r. porównano z danymi na dzień 31.12.2024 r. oraz dane za okres 01.01.2025 – 31.12.2025 r. z danymi za okres 01.01.2024 – 31.12.2024 r.

Spółka prowadziła rachunkowość i sporządziła sprawozdanie finansowe za 2025 rok w oparciu o zasady (politykę) rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami).

W trakcie roku obrotowego, za który sporządzone zostało sprawozdanie finansowe oraz roku obrotowego, z którego pochodzą dane porównywalne, Spółka nie dokonywała istotnych zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Szczegółowy wykaz zasad (polityki) rachunkowości został przedstawiony we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za 2025 rok”.

W sprawozdaniu z dnia 21 kwietnia 2026 r. niezależny Biegły Rewident w przedstawił opinię z badania sprawozdania finansowego Spółki za 2025 rok. Opinia nie zawiera zastrzeżeń co do prawidłowości prowadzonych przez Spółkę ksiąg rachunkowych, zasad wyceny i sporządzonego sprawozdania finansowego. Zgodnie z Opinią Biegłego Rewidenta zbadane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki 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 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Na podstawie własnej analizy oraz przywołanej wyżej Opinii Biegłego Rewidenta, wedle najlepszej wiedzy Rady Nadzorczej, sprawozdania finansowe Spółki sporządzone zostały prawidłowo i odzwierciedlają prawdziwy obraz firmy.

Z uwagi na powyższe Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dokonując pozytywnej oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025, w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. Tym samym Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025.

Ad. 2 Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki KBJ S.A. w 2025 roku, Rada Nadzorcza KBJ S.A. dokonała pozytywnej oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza stwierdziła, iż zgodnie z Opinią Biegłego Rewidenta sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości, a także jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym,
- nie stwierdzono w nim istotnych zniekształceń.

Na podstawie własnej analizy oraz przywołanej wyżej Opinii Biegłego Rewidenta, wedle najlepszej wiedzy Rady Nadzorczej, Zarząd rzetelnie przedstawił sytuację finansową i majątkową Spółki i zaprezentował podstawowe czynniki oraz działania mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz odnotowany stan majątkowy oraz opisał ryzyko działalności Spółki.

Z uwagi na powyższe Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dokonując pozytywnej oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025, w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. Tym samym Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy 2025

Ad. 3 Ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2025

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2025 rok w kwocie 936 809,17 zł w całości na zasilenie kapitału zapasowego. Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, iż przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący przeznaczenia zysku jest zgodny ze strategią Spółki i celami jej działania.

Z uwagi na powyższe Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dokonując pozytywnej oceny wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto osiągnięty w roku obrotowym 2025 w wysokości 936 809,17 zł (słownie złotych: dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy osiemset dziewięć i 17/100 złotych) na zasilenie kapitału zapasowego.

Ad. 4 Informacje o składzie osobowym Rady Nadzorczej, pełnionych funkcjach, kadencji oraz o zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego

Skład Rady Nadzorczej KBJ S.A. na dzień 1.01.2025 r. przedstawiał się następująco:

- Michał Kalisiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Paweł Wiechecki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
- Khalil Hodaibi – Członek Rady Nadzorczej,
- Vincent Simioni – Członek Rady Nadzorczej,
- Maarten Geerinck – Członek Rady Nadzorczej,

Powyższy skład Rady Nadzorczej KBJ S.A. na dzień 31.12.2025 r oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania pozostaje bez zmian.

Zgodnie ze Statutem Spółki, członkowie Rady Nadzorczej są wybierani na indywidualne kadencje, na okres 3 lat. Dla osób pełniących funkcję członka Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdanie, kadencje rozpoczęły się:

- w dniu 30.06.2025 r., dla Panów Michała Kalisińskiego oraz Pawła Wiecheckiego, powołanych odpowiednio na podstawie uchwał Nr 17/06/2025 i Nr 18/06/2025 podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KBJ S.A. w dniu 30.06.2025 r.
- w dniu 26.09.2024 r. dla Panów Khalil Hodaibi, Vincent Simioni oraz Maarten Geerinck, powołanych odpowiednio na podstawie uchwał od Nr 08/09/2024 do Nr 10/09/2024 podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KBJ S.A. w dniu 26.09.2024 r.

Z członkami Rady Nadzorczej nie zostały zawarte umowy o pracę. W roku 2025 łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej wyniosło brutto 22 000,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa tysiące złotych brutto).

W ramach Rady Nadzorczej nie ustanowiono Komitetów.

Ad. 5 Informacje o liczbie odbytych posiedzeń Rady, liczbie podjętych uchwał, najważniejszych uchwałach oraz problematyce poruszanej w toku posiedzeń Rady

W roku obrotowym od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. miały miejsce 4 posiedzenia Rady Nadzorczej. łącznie przyjęto 10 uchwał:

- a) W dniu 26.03.2025 r. na zwyczajnym posiedzeniu Rady Nadzorczej w Warszawie, w obecności 5 członków, przyjęto 1 uchwałę (w sprawie zmiany wynagrodzenia przysługującego Panu Arturowi Jedynakowi oraz Panu Marcinowi Jasińskiemu z tytułu świadczenia usług informatycznych i doradczych na rzecz Spółki oraz w sprawie *wyznaczenia pełnomocnika Rady Nadzorczej KBJ S.A. do podpisania aneksów do umów z Panem Arturem Jedynakiem oraz Panem Marcinem Jasińskim*), omówiono sytuację bieżącą Spółki oraz wystuchano prezentacji Zarządu odnośnie wstępnego planu KBJ na rok 2025.

Na posiedzeniu nie złożono zdań odrębnych do protokołu.

- b) W dniu 3.06.2025 r. na zwyczajnym posiedzeniu Rady Nadzorczej w Warszawie, w obecności 5 członków, przyjęto 8 uchwał w tym:
- sprawie oceny Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2024
 - w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu Spółki za rok obrotowy 2024
 - w sprawie oceny wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty bądź podziału zysku za rok obrotowy 2024
 - w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2024
 - w sprawie zaopiniowania projektu uchwał przedstawianych Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzającemu sprawozdanie finansowe za rok 2024
 - w sprawie zaopiniowania planu operacyjno-finansowego Spółki na rok obrotowy 2025
 - w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie umowy z KBJ Services sp. z o.o
 - w przedmiocie wyboru firmy audytorskiej do badania rocznego sprawozdania finansowego KBJ S.A. za lata obrotowe 2025 i 2026

Omówiono przedstawione przez Zarząd bieżące wyniki finansowe Spółki.

Na posiedzeniu nie złożono zdań odrębnych do protokołu.

- c) W dniu 30.09.2025 r. na zwyczajnym posiedzeniu Rady Nadzorczej w Warszawie, w obecności 5 członków przyjęto 1 uchwałę, w sprawie wprowadzenia zmian i ustalenia nowego brzmienia Regulaminu Rady Nadzorczej KBJ S.A

Omawiano także wyniki za 9 miesięcy 2025 oraz plany na ostatni kwartał roku 2025.

Na posiedzeniu nie złożono zdań odrębnych do protokołu.

- d) W dniu 4.12.2025 r. na zwyczajnym posiedzeniu Rady Nadzorczej w Warszawie, w obecności 5 członków, nie były przyjmowane uchwały.

Zarząd omówił bieżącą sytuację Spółki, aktualne wyniki oraz wstępne plany na rok 2026.

Na posiedzeniu nie złożono zdań odrębnych do protokołu.

W całym okresie 2025 roku dodatkowo Rada Nadzorcza sprawowała bieżącą kontrolę nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności poprzez monitoring bieżących sprawozdań finansowych, analizę dokumentów i doradztwo.

Każdy z członków Rady Nadzorczej, sprawując kontrolę nad działaniami Zarządu Spółki, działał w interesie akcjonariuszy i Spółki, biorąc pod uwagę interes każdego z akcjonariuszy niezależnie od udziału w kapitale.

Ad. 6 Informacje o przeprowadzonych kontrolach i przeprowadzonych postępowaniach wyjaśniających

W 2025 roku Rada Nadzorcza nie przeprowadzała kontroli i postępowań wyjaśniających, ponieważ bieżący nadzór nad działalnością Spółki nie wykazywał symptomów nieprawidłowości.

Ad. 7 Informacje o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłych rewidentów

Rada Nadzorcza Uchwałą nr 8/2/2025 z dnia 3.06.2025 r. dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025 i rok 2026. Podmiotem tym została Audit4You Kancelaria Biegłego Rewidenta Renata Wróbel z siedzibą w Siedlcach, przy ul. Armii Krajowej 11 lok. 103, wpisana na listę firm audytorskich w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 4293. Pani Renata Wróbel jest biegłym rewidentem wpisanym do rejestru biegłych rewidentów prowadzonym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 13428. Wybór uprawnionego podmiotu przeprowadzony został według zasady niezależności i bezstronności opinii.

Ad. 8 Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza na bieżąco analizuje sprawozdania Spółki. W roku 2025 przychody ze sprzedaży wyniosły 110 702,5 tys. PLN i w porównaniu do roku 2024 były niższe o 5,9%. Również zysk ze sprzedaży w roku 2025 wynoszący 5 246,7 tys. PLN był niższy o 22,6% od osiągniętego w roku 2024.

Natomiast podstawowa działalność operacyjna w 2025 wygenerowała dodatni wynik finansowy EBITDA na poziomie 8 080,4 tys. PLN, który jest porównywalny z rokiem 2024 (EBITDA 8 782,1 tys. PLN).

Portfel projektów jest mocno zdywersyfikowany. Spółka realizuje duże projekty długoterminowe o zmiennej rentowności okresowej.

Rada Nadzorcza monitoruje obszary ryzyka związane z największymi projektami KBJ S.A., w tym w szczególności realizowanymi dla Klientów z sektora public.

We współpracy z Zarządem analizowane są wyniki Spółki na tle branży. Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki jako zadowalającą z dużym potencjałem wzrostu sprzedaży oraz rentowności w kolejnych latach.

Ad. 9 Uwagi dotyczące współpracy z Zarządem, w tym ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380(1) k.s.h. oraz ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 380 § 4 k.s.h.

Rada Nadzorcza na bieżąco współpracowała z Zarządem, działając w interesie Spółki.

Zarząd Spółki prawidłowo wywiązywał się z obowiązku przekazywania Radzie Nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień żądanych w trybie określonym w art. 380 § 4 k.s.h, w formie i sposób ustalony z Radą Nadzorczą. W szczególności na każdym z posiedzeń Rady Nadzorczej obecni byli członkowie Zarządu, przedstawiając sytuację Spółki i odpowiadając na pytania członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 12 ust. 5 Statutu Spółki oraz stosowanie do art. 380 (1) § 5 k.s.h., obowiązki informacyjne Zarządu względem Rady Nadzorczej w trybie określonym w art. 380 (1) k.s.h. zostały wyłączone.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki w okresie objętym sprawozdaniem Rady Nadzorczej.

Ad. 10 Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382(1) k.s.h.

W 2025 r. Spółka nie poniosła kosztów tego typu wynagrodzeń, ponieważ Rada Nadzorcza nie powoływała doradcy RN.

Warszawa, dnia 19.05.2026 r.

Michał Kalisiński Przewodniczący Rady Nadzorczej _____

Paweł Wiechecki Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej _____

Khalil Hodaibi Członek Rady Nadzorczej _____

Vincent Simioni Członek Rady Nadzorczej _____

Maarten Geerinck Członek Rady Nadzorczej _____