



**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU**

REX CONCEPTS S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku



Rex Concepts S.A.

Sprawozdanie z działalności Zarządu
za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku
(kwoty wyrażone są w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

1. Wprowadzenie

Jak opisano szczegółowo w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Spółki Rex Concepts S.A., Spółka została utworzona aktem notarialnym w dniu 15 listopada 2024 roku i zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 grudnia 2024 roku.

Siedziba i główne miejsce prowadzenia działalności Spółki znajdują się pod adresem:

Rex Concepts S.A.

Ul Gwiaździsta 66

53-413 Wrocław

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Zarządu Rex Concepts S.A. obejmuje rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 roku.

Pełna informacja na temat powstania i rozwoju Spółki, a także jej jednostek zależnych, z którymi razem tworzy Grupę Kapitałową Rex Concepts S.A., została ujęta w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Rex Concepts S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku w Nocie 4.

2. Kluczowe informacje dotyczące Spółki

Spółka jest jednostką holdingową posiadającą inwestycje w jednostki zależne będące dynamicznie rozwijającymi się operatorami sieci restauracyjnych działających na trzech rynkach Europy Środkowo-Wschodniej: w Polsce, Czechach i Rumunii. Jednostki zależne zarządzają siecią restauracji pod markami Burger King oraz Popeyes, a także działaniami związanymi z subfranczyzą oraz rozwojem rynku.

Pełniąc rolę spółki holdingowej, Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej w tradycyjnym rozumieniu. Jej podstawową działalnością jest koordynacja działań w ramach Grupy Kapitałowej Rex Concepts S.A., a także nabywanie, posiadanie oraz zarządzanie udziałami i akcjami spółek zależnych w celu sprawowania nad nimi kontroli.

Spółka realizuje swoje cele poprzez:

- nadzór właścicielski nad jednostkami zależnymi,
- wspieranie strategicznego rozwoju Grupy,
- świadczenie usług zarządczych i doradczych na rzecz podmiotów Grupy,
- optymalizację finansową i operacyjną w ramach struktury holdingowej.

Rex Concepts S.A.

Sprawozdanie z działalności Zarządu
za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku
(kwoty wyrażone są w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka posiadała następujące inwestycje w jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki	Kraj	Marka	Udział (%)	Wartość bilansowa inwestycji	
				2025	2024
Rex Concepts Poland S.A.	BK	Polska	100%	169 856	169 856
Rex Concepts BK Czech s.r.o.	Czechy		100%	127 755	127 755
Rex Concepts Romania s.r.l.	BK	Rumunia	100%	114 730	114 730
Rex Concepts Poland Sp. z o.o.	PLK	Polska	100%	63 608	63 608
Rex Concepts Czech s.r.o.	PLK	Czechy	100%	104 317	104 317
Rex Concepts Romania s.r.l.	PLK	Rumunia	100%	56 803	56 803
Razem				637 068	391 756

Jednostki zależne zarządzają działalnością na lokalnych rynkach w ścisłej współpracy z Rex Concepts S.A., co pozwala na elastyczne dostosowywanie się do specyfiki lokalnych rynków przy jednoczesnym zachowaniu spójności operacyjnej.

Do dnia 30 września 2025 roku w skład Zarządu wchodził:

- Olgierd Danielewicz – Prezes Zarządu
- Peter Kaineder - Członek Zarządu
- Bartosz Szuas – Członek Zarządu
- Aleksandra Tajak – Członkini Zarządu
- Jerzy Tymofiejew – Członek Zarządu

W dniu 12 września 2025 roku Aleksandra Tajak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członkini Zarządu ze skutkiem na dzień 30 września. W konsekwencji, na dzień 31 grudnia 2025 roku w skład Zarządu Rex Concepts S.A. wchodził:

- Olgierd Danielewicz – Prezes Zarządu
- Peter Kaineder - Członek Zarządu
- Bartosz Szuas – Członek Zarządu
- Jerzy Tymofiejew – Członek Zarządu

Rex Concepts S.A.

Sprawozdanie z działalności Zarządu
za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku
(kwoty wyrażone są w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Dodatkowo w dniu 13 kwietnia 2026 roku, to jest po dniu bilansowym, do Zarządu zostały powołane Irmina Kochman oraz Małgorzata Kloka. W konsekwencji na moment sporządzenia niniejszego Sprawozdania finansowego w skład Zarządu Rex Concepts S.A. wchodził:

- Olgierd Danielewicz – Prezes Zarządu
- Peter Kaineder - Członek Zarządu
- Małgorzata Kloka – Członkini Zarządu
- Irmina Kochman – Członkini Zarządu
- Bartosz Szuas – Członek Zarządu
- Jerzy Tymofiejew – Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2025 roku w skład Rady Nadzorczej Rex Concepts S.A. wchodził:

- Henry McGovern – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Adam Putyra – Członek Rady Nadzorczej
- Troy Weeks – Członek Rady Nadzorczej
- Steven Kent Winegar Clark – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 3 kwietnia 2026 roku Pan Troy Weeks złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej, przy czym skuteczność rezygnacji została uzależniona od powołania co najmniej jednego nowego członka Rady Nadzorczej. W dniu 7 kwietnia 2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Rex Concepts S.A. podjęło uchwały w sprawie warunkowego powołania Pani Iwony Gębusi oraz Pani Mileny Olszewskiej-Miszuris na stanowiska Członkiń Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na okres trwającej wspólnej kadencji, jako członków spełniających kryteria niezależności. Warunki skuteczności rezygnacji oraz powołania nowych Członkiń Rady Nadzorczej zostały spełnione w dniu 6 maja 2026 roku, w związku z tym, iż na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyżej opisane warunki zostały spełnione, w skład Rady Nadzorczej Rex Concepts S.A. wchodził:

- Henry McGovern – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Iwona Gębusia – Członkini Rady Nadzorczej
- Milena Olszewska-Miszuris – Członkini Rady Nadzorczej
- Adam Putyra – Członek Rady Nadzorczej
- Steven Kent Winegar Clark – Członek Rady Nadzorczej

3. Najważniejsze wydarzenia w roku 2025

Rok 2025 był kolejnym przełomowym pod względem skali rozwoju Grupy. W ciągu 12 miesięcy liczba restauracji wzrosła z 100 otwartych na koniec grudnia 2024 roku do 159 restauracji na koniec 2025 roku, co stanowiło ponad 59% wzrost rok do roku, dając na koniec 2025 roku rekordową liczbę restauracji zarządzanych przez Grupę:

- Popeyes: 38 restauracji (11 w Polsce, 11 w Czechach, 16 w Rumunii).
- Burger King: 121 restauracje (34 w Polsce, 23 w Czechach, 64 w Rumunii).

W 2025 roku Grupa zakończyła wdrożenie usługi dostaw dla marki Popeyes w Polsce oraz Czechach, znacząco zwiększając dostępność oferty i wzmacniając pozycję marki na tych rynkach. W tym samym

Rex Concepts S.A.
Sprawozdanie z działalności Zarządu
za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku
(kwoty wyrażone są w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

okresie Grupa z sukcesem zrealizowała proces wejścia na giełdę, co stanowiło istotny etap w jej rozwoju oraz wzmocniło możliwości pozyskiwania finansowania na dalszą ekspansję.

Wyniki finansowe Spółki

Spółka, ze względu na swoją specyfikę oraz etap rozwoju, nie realizowała przychodów z działalności operacyjnej w 2025 roku. Niemniej w tym okresie ponoszone były koszty ogólnego zarządu w kwocie 2 562 tys. PLN oraz koszty finansowe, związane z bieżącym funkcjonowaniem i obsługą finansowania w kwocie 1 943 tys. PLN. Strata netto w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2025 roku wyniosła -4 505 tys. PLN.

W kolejnych latach Grupa, której jednostką dominującą jest Spółka rozważa przeniesienie części procesów holdingowych bezpośrednio do Spółki, co w ocenie Zarządu powinno mieć pozytywny wpływ na przyszłe okresy.

Struktura Aktywów, Kapitału i Zobowiązań Spółki kształtuje się następująco:

	31.12.2025	31.12.2024
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe	19	0
Inwestycje długoterminowe	637 068	391 756
Pozostałe aktywa	75	0
Aktywa trwałe razem	637 163	391 756
Należności handlowe i pozostałe należności	745	4
Pozostałe aktywa obrotowe	6 481	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 287	100
Aktywa obrotowe razem	33 513	104
Aktywa razem	670 676	391 860
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	63 234	100
Niezarejestrowany kapitał podstawowy	0	39 176
Kapitał zapasowy	565 380	352 580
Skumulowane straty	-4 733	-228
Kapitał własny razem	623 881	391 627
ZOBOWIĄZANIA		
Kredyty i pożyczki	41 904	0
Zobowiązania długoterminowe razem	41 904	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	4 891	232
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 891	232
Zobowiązania razem	46 794	232
Kapitał i zobowiązania razem	670 676	391 860

Najważniejszą pozycją bilansu Spółki są inwestycje w jednostki zależne (patrz punkt 2 niniejszego Sprawozdania), co jest zgodne ze strategią działalności Spółki.

W dniu 19 lutego 2025 roku jedyny akcjonariusz Jednostki Dominującej, Rex Invest CEE S.a.r.l., dokonał podwyższenia kapitału spółki Rex Concepts S.A. o kwotę łączną 16 000 tys. EUR (66 518 tys. PLN). Kolejne podwyższenie kapitału miało miejsce 3 października 2025 roku i wyniosło 40 000 tys. EUR (170 241 tys. PLN).

Rex Concepts S.A.
Sprawozdanie z działalności Zarządu
za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku
(kwoty wyrażone są w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

W 2025 roku Spółka wraz z Jednostkami zależnymi pozyskała pierwsze finansowanie bankowe, podpisując umowę kredytową z Bankiem Pekao S.A., obejmującą limity w EUR i PLN, z których część została wykorzystana w 2025 roku. W grudniu 2025 roku limity finansowania zostały dodatkowo zwiększone.

Spółka nie planuje poniesienia wydatków inwestycyjnych w 2026 roku.

Kapitał ludzki

Na dzień 31 grudnia 2025 roku ani w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem z działalności Zarządu Spółka nie zatrudniała żadnych pracowników.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie rozwoju

W roku 2025 działania rozwojowe były prowadzone na poziomie Grupy, m.in. w obszarze rozwoju kanałów sprzedaży, wdrażania nowych rozwiązań wspierających doświadczenie klienta oraz rozwoju oferty restauracyjnej. Spółka jako jednostka nie prowadziła w 2025 roku prac rozwojowych spełniających kryteria ustawy o rachunkowości.

Informacja o akcjach własnych

W żadnym z prezentowanych w niniejszym Sprawozdaniu okresów Spółka nie nabywała ani nie zbywała akcji własnych.

Zasoby niematerialne oraz ich znaczenie dla modelu biznesowego i tworzenia wartości Spółki

Spółka nie posiada wartości niematerialnych w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ani na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Informacja o instrumentach finansowych

Charakterystyka instrumentów finansowych oraz kwestia zarządzania ryzykiem finansowym została szczegółowo opisana w Nocie 23 Zarządzanie Ryzykiem Finansowym Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Rex Concepts S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

4. Kierunki strategiczne na 2026 rok

W 2026 roku Spółka planuje kontynuować realizację przyjętej strategii rozwoju, koncentrując się na wsparciu operacyjnym, finansowym i strategicznym swoich spółek zależnych. Działania te będą obejmować w szczególności kompleksową obsługę procesów organizacyjnych i biznesowych jednostek należących do Grupy Rex Concepts S.A., w tym koordynację planowanych otwarć nowych restauracji oraz rozwój infrastruktury operacyjnej.

Jednocześnie Spółka zamierza podjąć inicjatywy ukierunkowane na zwiększenie efektywności operacyjnej i rentowności działalności prowadzonej przez spółki zależne, poprzez wdrażanie standardów zarządzania, optymalizację kosztów oraz wzmocnienie synergii wewnątrz Grupy.

Rex Concepts S.A.

Sprawozdanie z działalności Zarządu
za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku
(kwoty wyrażone są w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Podpisy Członków Zarządu:

Olgierd Danielewicz – Prezes Zarządu

Peter Kaineder – Członek Zarządu

Małgorzata Kloka – Członek Zarządu

Irmina Kochman – Członek Zarządu

Bartosz Szuas – Członek Zarządu

Jerzy Tymofiejew – Członek Zarządu
