

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ KOMPUTRONIK S.A.
W ROKU OBROTOWYM TRWAJĄCYM OD 1 KWIETNIA 2025 DO 31 MARCA 2026 ROKU
wraz z informacjami uzupełniającymi za okres od zakończenia roku obrotowego do dnia publikacji
sprawozdań finansowych

I. Informacje ogólne

Rada Nadzorcza Komputronik S.A. (Spółka, Jednostka Dominująca) działając na podstawie przepisów Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz innych przepisów powszechnie obowiązujących w tym, w zakresie w jakim dotyczy Rady Nadzorczej oraz jej Komitetu Audytu Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych), Statutu Komputronik S.A. oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Komputronik S.A., jak również z poszanowaniem wymogów dotyczących zasad ładu korporacyjnego określonych w zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 (DPSN 2021), składa Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2025 roku do 31 marca 2026 roku, wraz z informacjami uzupełniającymi za okres od zakończenia roku obrotowego do daty publikacji sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się 31 marca 2026 r., zawierające:

- ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2025 do 31 marca 2026 roku (JSF),
- ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Komputronik (Grupa) za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2025 do 31 marca 2026 roku (SSF),
- ocenę sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik zawierające m.in. sprawozdanie zrównoważonego rozwoju, za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2025 do 31 marca 2026 roku wraz z ujawnieniami dotyczącymi Jednostki Dominującej,
- ocenę wniosku Zarządu, co do sposobu przeznaczenia zysku za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2025 do 31 marca 2026 roku,
- ocenę sytuacji Komputronik S.A. oraz ocenę sytuacji Grupy Kapitałowej Komputronik S.A., wraz z innymi informacjami wymaganymi przez KSH oraz DPSN 2021.

II. Skład Rady Nadzorczej

W okresie od 1 kwietnia 2025 roku do 31 marca 2026 roku w składzie Rady Nadzorczej zasiadali:

- ✓ Krzysztof Buczkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ Paweł Małkiński – Członek Rady Nadzorczej,
- ✓ Ryszard Plichta – Członek Rady Nadzorczej,
- ✓ Jarosław Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej,
- ✓ Andrzej Mikosz - Członek Rady Nadzorczej.

Jednocześnie wobec tego, że Spółka w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów, a wybór odpowiednich kandydatów każdorazowo realizowany jest w oparciu o kryteria stricte merytoryczne tj.: odpowiednie kwalifikacje, profesjonalizm, doświadczenie oraz predyspozycje osobiste do sprawowania danej funkcji, aktualny skład Rady Nadzorczej nie zapewnia zróżnicowania pod względem płci na poziomie nie niższym niż 30%. Tym niemniej w związku z wejściem w życie w sierpniu br. przepisów ustawy wdrażającej do polskiego porządku prawnego dyrektywę tzw. „Women on Boards” Spółka zainicjowała prace nad opracowaniem odpowiedniej polityki równowagi płci i różnorodności w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Komputronik S.A.

III. Komitety Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej Komputronik S.A., Rada Nadzorcza może powoływać komitety. Celem powoływania komitetów jest usprawnienie prac Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może powołać w szczególności komitet wynagrodzeń lub komitet nominacji, powołanie Komitetu Audytu jest zaś obligatoryjne na mocy Ustawy o biegłych.

W okresie od 1 kwietnia 2025 roku do 31 marca 2026 roku w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej zasiadali:

- ✓ Paweł Małkiński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- ✓ Ryszard Plichta – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
- ✓ Andrzej Mikosz – Członek Komitetu Audytu.

Przewodniczący Komitetu Audytu, **Pan Paweł Małkiński** spełnia łącznie kryteria niezależności wymienione w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych oraz wymagania dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Komputronik S.A., o których mowa w art. 129 ust. 5 Ustawy.

Zastępca Przewodniczącego Audytu **Pan Ryszard Plichta** nie spełnia niektórych spośród kryteriów niezależności wymienionych w art. 129 ust. 3, natomiast jest osobą spełniającą wymogi dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Komputronik S.A., o których mowa w art. 129 ust. 1 i 5 Ustawy.

Członek Komitetu Audytu, **Pan Andrzej Mikosz** spełnia łącznie kryteria niezależności wymienione w art. 129 ust. 3., oraz wymagania dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Komputronik S.A., o których mowa w art. 129 ust. 5 Ustawy.

Zgodnie z regulacjami wewnątrzkorporacyjnymi posiedzenia Komitetu Audytu odbywają się nie rzadziej niż 4 razy do roku, przy czym w roku obrotowym trwającym od dnia 1 kwietnia 2025 do dnia 31 marca 2026 roku odbyło się 9 posiedzeń tego gremium (plus jedno zdalne głosowanie nad uchwałami) oraz 4 posiedzenia w okresie od 1 kwietnia 2026 do 30 czerwca 2026 roku. Komitet Audytu może procedować przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość, z czego również korzystał.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Komputronik S.A. działa w oparciu o przyjmowany corocznie ramowy harmonogram prac.

W ramach wykonywania powierzonych mu zadań w okresie roku obrotowego trwającego od 1 kwietnia 2025 do 31 marca 2026 r. Komitet Audytu odbył posiedzenia w następujących dniach:

- 13 maja 2025 r.
- 4 czerwca 2025 r.
- 13 czerwca 2025 r. – spotkanie z Audytorem
- 26 czerwca 2025 r. - spotkanie z Audytorem
- 30 czerwca 2025 r.
- 29 sierpnia 2025 r. (zdalne głosowanie nad uchwałami)
- 15 września 2025 r.
- 22 września 2025 r.
- 4 grudnia 2025 r.
- 11 grudnia 2025 r. – spotkanie z Audytorem

Ponadto, po zakończeniu roku obrotowego, do dnia publikacji sprawozdań finansowych odbyły się posiedzenia odpowiednio w dniach:

- 29 kwietnia 2026 r.
- 25 maja 2026 r.
- 29 maja 2026 r. – spotkanie z Audytorem
- 29 czerwca 2026 r. – spotkanie z Audytorem

W ramach posiedzeń Komitet Audytu koncentrował się w szczególności na realizacji wymogów prawnych, o których mowa odpowiednio w art. 130 ust. 1 pkt 1 lit. a - c oraz art. 130 ust. 1 pkt 2 – 4 oraz pkt 9 Ustawy o biegłych, tj. na czynnościach z zakresu monitorowania: procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości: finansowej, wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania oraz atestacji. W wybranych częściach posiedzeń Komitetu Audytu udział brali kluczowi biegli rewidentzi reprezentujący firmę audytorską przeprowadzającą odpowiednio badanie rocznych sprawozdań finansowych oraz atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Ponadto Komitet Audytu kontrolował i monitorował niezależność biegłych rewidentów i firmy audytorskiej, w szczególności w związku z tym, że na rzecz Komputronik S.A. świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie [dyspozycja art. 130 ust. 1 pkt 2 Ustawy o biegłych], dokonywał oceny niezależności biegłych rewidentów [dyspozycja art. 130 ust. 1 pkt 4, zdanie pierwsze Ustawy o biegłych], analizował kwestie i wydawał zalecenia mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Komputronik S.A. [dyspozycja art. 130 ust. 1 pkt 9 Ustawy o biegłych].

W ramach tych działań w szczególności Komitet Audytu omówił z Zarządem plan badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2025/2026, w tym terminy badań wstępnych i końcowych.

W toku bezpośrednich spotkań z przedstawicielami firmy audytorskiej dokonującej badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2025/2026 r., tj. firmą UHY ECA, omówiono m.in:

- **13 czerwca 2025 r.**
 1. Ocena wyników oraz sytuacji finansowej i majątkowej Komputronik za rok obrotowy 2024/2025 oraz założeń i planów Zarządu Spółki na rok 2025/2026
 2. Przyjęte poziomy istotności dla badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3. Współpraca z Komitetem Audytu (KA): podsumowanie działań nadzorczych, ocena współpracy z Zarządem oraz identyfikacja kluczowych ryzyk, w tym ryzyka nadużyć lub obejścia kontroli przez kluczowy personel.
 4. Kluczowe ryzyka i zidentyfikowane kwestie identyfikowane podczas badania i przeglądu
 5. Omówienie strategii i planu badania sprawozdań finansowych: omówienie kluczowych obszarów badania oraz znaczących ryzyk, w szczególności w kontekście płynności i zdolności Spółki do kontynuowania działalności.
 6. Atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju – omówienie zakresu i podejścia.
- 26 czerwca 2025 r.
1. Atestacja Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju – podsumowanie stanu i przebiegu prac, kluczowe tematy, harmonogram działań związanych z publikacją.
 2. Podsumowania badania sprawozdań finansowych Jednostki dominującej i Grupy:
 - a) Podsumowanie procedur wykonanych w ramach badania dla Kluczowych Spraw Badania i znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia omawianych na poprzednim spotkaniu,
 - b) Otwarte kwestie w związku z badaniem sprawozdań finansowych.
 3. Przedstawienie projektów sprawozdań z badania JSF i SSF oraz dodatkowego sprawozdania dla Komitetu Audytu.
 4. Omówienie harmonogramu prac związanych z publikacją.
- 11 grudnia 2025 r.
1. Ocena sytuacji ekonomicznej Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym wyników osiągniętych w ciągu 6 miesięcy 2025 roku, a także zmiany w makro- i mikrootoczeniu wraz z ich wpływem na działalność gospodarczą Spółki i Grupy Kapitałowej.
 2. Istotne wydarzenia i transakcje w trakcie 2025 i po dniu bilansowym.
 3. Perspektywy biznesowe, założenia i plany finansowe do końca 2025 roku oraz na lata kolejne w kontekście osiągniętych przychodów i osiągniętych wyników.
 4. Istotne sprawy badania:
 - a) kontynuacja działalności – zdolność do terminowego regulowania zobowiązań, analiza płynnościowa, budżety, plany, ocena kontynuacji działalności dokonana przez Zarząd (dowody przeprowadzonych procedur),
 - b) przychody ze sprzedaży – prawidłowość wyceny, ujęcie we właściwym okresie,
 - c) udziały w jednostkach zależnych, udzielone pożyczki – ryzyko utraty wartości,
 - d) zapasy – ryzyko utraty wartości, rozliczanie bonusów/premii pieniężnych.
 5. Ryzyka identyfikowane przez Komitet Audytu dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w tym ryzyko obejścia kontroli przez kluczowy personel kierowniczy/nadużyć i oszustw). Ocena współpracy z Zarządem.
 6. Aspekty związane ze sporządzeniem informacji finansowych:
 - a) ocena Komitetu ds. Audytu odnośnie do ryzyka, że śródroczne informacje finansowe mogą być istotnie zniekształcone na skutek oszustwa,
 - b) wszelkie znaczące zmiany w kontroli wewnętrznej oraz potencjalnego wpływu tych zmian na sporządzanie śródrocznych informacji finansowych,
 - c) omówienie procesu, w toku którego śródroczne informacje finansowe zostały sporządzone oraz ocena wiarygodności dowodów i zapisów księgowych, na podstawie których śródroczne informacje finansowe zostały sporządzone lub uzgodnione.
 7. Inne.

– 29 maja 2026 r.

1. Przedstawienie zespołu, omówienie harmonogramu prac związanych z badaniem sprawozdań finansowych Spółki i Grupy.
2. Przedstawienie zidentyfikowanych ryzyk istotnego zniekształcenia/kluczowych spraw badania wraz z planowanymi procedurami odpowiedzi na stwierdzone ryzyka.
3. Omówienie poziomów istotności przyjętych w badaniu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
4. Współpraca z Zarządem w trakcie roku 2025/2026 i po jego zakończeniu – komentarz członków KA.
5. Omówienie procesów kontrolnych stosowanych przez KA w relacjach ze Spółką i Zarządem w kontekście ryzyka obejścia kontroli i/lub nadużyć.
6. Plan kolejnych spotkań – potwierdzenie terminów.
7. Wolne wnioski

– 29 czerwca 2026 r.

1. Podsumowania badania sprawozdań finansowych Jednostki dominującej i Grupy.
2. Przedstawienie projektów sprawozdań z badania JSF i SSF oraz dodatkowego sprawozdania dla KA.
3. Omówienie harmonogramu prac związanych z publikacją.

W ww. posiedzeniach Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Komputronik S.A., tam gdzie wymagał tego do omówienia zakres spraw merytorycznych udział brali przedstawiciele Zarządu, wyższej kadry kierowniczej Spółki w tym m.in. Dyrektor Finansowy, Główna Księgowa, Pełnomocnik ds. Kontroli Wewnętrznej i inni.

Współpraca z biegłymi rewidentami realizowana była poprzez bezpośrednią komunikację z firmą audytorską przeprowadzającą badanie i atestację.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Komputronik S.A. monitorował w trakcie tworzenia proces sprawozdawczości finansowej, oraz proces badania, a następnie przeanalizował przedstawione przez Zarząd skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik (wraz z wymaganymi ujawnieniami dotyczącymi Jednostki Dominującej), wydając rekomendację przyjęcia przez Radę Nadzorczą pozytywnej oceny ww. dokumentów.

Ponadto w roku obrotowym 2025/2026 Komitet Audytu wyznaczał cele kontrolne, zatwierdzał harmonogram kontroli wewnętrznej oraz cyklicznie monitorował jego wykonanie oraz efekty w tym poprzez wywiady z kluczową kadrą kierowniczą oraz zapoznawania się z dokumentami pokontrolnymi.

Szczegółowy opis zakresu podjętych działań wraz z oceną ryzyk związanych z procesem sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, kluczowych obszarów będących przedmiotem nadzoru, jak również podsumowanie wyników badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie odpowiednio badania i atestacji zawarty został w przekazywanym corocznie Radzie Nadzorczej Sprawozdaniu z działalności Komitetu Audytu, stanowiącym jedną z podstaw sporządzenia niniejszego Sprawozdania Rady Nadzorczej Komputronik S.A.

Poza Komitetem Audytu w Spółce nie funkcjonują inne komitety.

IV. Działalność i ocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025/2026

Rada Nadzorcza Komputronik S.A. w roku obrotowym trwającym od 1 kwietnia 2025 do 31 marca 2026 roku, działając w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz przepisy Statutu Komputronik S.A., prowadziła nadzór nad działalnością Spółki. W ramach powyższego nadzoru Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trakcie spotkań on-line, jak również poza posiedzeniami przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość. Ponadto Rada Nadzorcza wykonywała czynności nadzorcze w okresie po zamknięciu roku obrotowego, m.in. w związku z procesem sporządzania oraz zatwierdzania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2025/2026.

Przedmiotem uchwał Rady Nadzorczej w sprawach należących do jej kompetencji były decyzje dotyczące m.in.:

- przyjęcia oświadczenia Rady Nadzorczej Komputronik S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenia Rady Nadzorczej Komputronik S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (odpowiednio i w zakresie w jakim dotyczyło na potrzeby publikacji raportów rocznych za rok obrotowy 2024/25 oraz 2025/2026),
- przyjęcia oświadczenia Rady Nadzorczej Komputronik S.A. dotyczącego funkcjonowania Komitetu Audytu,
- oceny Rady Nadzorczej Komputronik S.A. dotyczącej sprawozdania (dop. Zarządu) z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. zawierającego m.in. sprawozdanie zrównoważonego rozwoju oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym (odpowiednio i w zakresie w jakim dotyczyło raportów rocznych za rok obrotowy 2024/25 oraz 2025/2026),
- przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności za okres od 1 kwietnia 2024 do 31 marca 2025 roku,
- przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach za okres od 1 kwietnia 2024 do 31 marca 2025 roku,
- przyjęcia oświadczenia w związku z wykonywaniem oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Komputronik S.A.,
- wydania opinii w przedmiocie zawarcia przez Zarząd listu intencyjnego,
- powołania Członków Zarządu,
- potwierdzenia treści umów o pracę członków Zarządu,
- premii rocznej dla Zarządu,
- przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Ponadto w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej omawiano z Zarządem między innymi tematy:

- budżetu i planów sprzedażowych,
- przychodów i wyników na sprzedaży,
- struktury kosztów,
- wyników finansowych poszczególnych kwartałów, półroczy oraz lat obrotowych 2024/25 i 2025/26,

- jednostkowego i skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Komputronik S.A.,
- poziomu rentowności,
- wysokości wynagrodzeń,
- jednorazowych zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe,
- marż na towarach i usługach,
- zapasów magazynowych, ich wyceny oraz rotacji,
- płynności i wskaźników obrotowości,
- przepływów pieniężnych,
- należności i zobowiązań Spółki,
- systemów kontroli wewnętrznej,
- sytuacji finansowej Komputronik S.A. oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o.,
- postępowań sądowych i kontroli podatkowych,
- sposobów finansowania bieżącej działalności,
- możliwości pozyskania dodatkowych środków pieniężnych,
- współpracy z dostawcami,
- postawy banków, dostawców, ubezpieczycieli w kontekście perspektyw współpracy,
- monitorowania istotnych ryzyk związanych z prowadzoną działalnością,
- bieżącej sytuacji Spółki oraz sytuacji firmy Komputronik na tle rynku IT,
- sytuacji w sieci własnej, partnerskiej i franczyzowej,
- akcji i strategii marketingowej oraz wizerunku firmy,
- spłat rat w postępowaniu układowym,
- strategicznych kierunków działania Komputronik S.A.,
- pozycji rynkowej Grupy Kapitałowej Komputronik,
- cyklicznej oceny transakcji z podmiotami powiązanymi,
- realizacji obowiązków informacyjnych Zarządu, o których mowa w art. 380¹ KSH;
- innych bieżących spraw.

Dodatkowo Rada Nadzorcza, w trakcie posiedzeń dokonywała oceny bieżącej pracy Zarządu oraz poprzez członków Komitetu Audytu, a w aspekcie pozostałych członków Rady Nadzorczej, jako goście w posiedzeniach Komitetu Audytu, uczestniczyła w spotkaniach z firmą UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością będącej audytorem Spółki w zakresie: (i) Badania jednostkowego sprawozdania finansowego Komputronik S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Komputronik sporządzonych zgodnie z MSSF za rok obrotowy kończący się odpowiednio 31.03.2025 i 31.03.2026; (ii) Przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Komputronik

S.A. i śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Komputronik sporządzonych zgodnie z MSSF za półrocze kończące się 30.09.2025; (iii) Badania sprawozdania finansowego spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. sporządzonego zgodnie z Ustawą o Rachunkowości za rok obrotowy kończący się odpowiednio 31.03.2025 i 31.03.2026; (iv) wykonania usługi atestacyjnej polegającej na ocenie sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2025 (zgodnie z art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych / Dz.U. z 2026 r. poz. 176, 644).

Przez pryzmat zrealizowanych działań oraz powyższych wyjaśnień Rada Nadzorcza ocenia, iż w roku obrotowym 2025/2026 wykonywała swoje obowiązki rzetelnie, należyście i zgodnie z wymogami formalnoprawnymi zapewniając odpowiedni nadzór nad Spółką i Grupą Kapitałową Komputronik we wszystkich aspektach jej działalności. W ocenie Rady Nadzorczej poszczególni jej członkowie w sposób należyty oraz zgodny z wymogami formalnoprawnymi angażowali się w pełnienie funkcji nadzorczych.

Wniosek do Walnego Zgromadzenia w sprawie absolutorium dla członków Rady Nadzorczej

Wobec powyższego Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie wszystkim jej członkom absolutorium w wykonywanych zadaniach w roku obrotowym 2025/2026.

V. Ocena sprawozdań sporządzonych za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2025 do 31 marca 2026 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025/2026

Działając w oparciu o art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 2 lit. a. Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Komputronik S.A. przeanalizowała przedstawione przez Zarząd Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2025 r. do 31 marca 2026 r. na które składają się:

- bilans, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 484.989 tys. zł,
- rachunek zysków i strat, wykazujący zysk netto w kwocie 2.897 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 2.969 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 7.888 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.108 tys. zł,
- dodatkowe informacje, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza zapoznała się również ze:

- a) Sprawozdaniem Komitetu Audytu z działalności w roku obrotowym 2025/26 zawierającym ocenę ryzyka procesów i obszarów będących przedmiotem nadzoru Komitetu Audytu, jak również podsumowanie wyników badania oraz wyjaśnienie, w jaki sposób badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Komputronik S.A., a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania oraz
- b) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego na za rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2026 r. zgodnie z którym roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 marca 2026 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską 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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 522 z późn. zm. – „Ustawa o rachunkowości”).

Rada Nadzorcza Komputronik S.A. oświadcza, że w zakresie swoich kompetencji nadzorowała proces sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025/2026. W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa jest zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i zawiera prawdziwy obraz sytuacji firmy.

Oceny oraz oświadczenia, zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) wydane zostały na potrzeby publikacji raportu rocznego Spółki i w pełnej treści zawarte są w ramach raportu rocznego Spółki.

Wniosek do Walnego Zgromadzenia w sprawie jednostkowego sprawozdania finansowego

Wobec powyższego zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 2 lit. a. Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Komputronik S.A. pozytywnie opiniuje ww. sprawozdanie i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Komputronik za rok obrotowy 2025/2026 oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik S.A.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze również z skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Komputronik S.A., na które składają się:

- skonsolidowany bilans, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 497.703 tys. zł,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie 3.067 tys. zł, w tym zysk netto przypadająca akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie 3.105 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 3.167 tys. zł,
 - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8.089 tys. zł,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.128 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza zapoznała się również ze:

- a) Sprawozdaniem Komitetu Audytu z działalności w roku obrotowym 2025/26 zawierającym ocenę ryzyka procesów i obszarów będących przedmiotem nadzoru Komitetu Audytu, jak również podsumowanie wyników odpowiednio badania i atestacji oraz wyjaśnienie, w jaki sposób badanie i atestacja przyczyniły się do rzetelności odpowiednio sprawozdawczości finansowej, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania oraz

- b) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2026 r., zgodnie z którym roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:
 - przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 marca 2026 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
 - jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Rada Nadzorcza zapoznała się również ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik w roku obrotowym 2025/2026 (zawierającym ujawnienia dla Jednostki Dominującej).

Rada Nadzorcza Komputronik S.A. stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025/26 oraz Sprawozdanie (dop. Zarządu) z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. za rok obrotowy 2025/26 (zawierające ujawnienia dla Jednostki Dominującej oraz zawierające sprawozdanie zrównoważonego rozwoju) zostały sporządzone prawidłowo pod względem merytorycznym i formalnym, a informacje w nim zawarte są zgodne z przepisami prawa, księgami oraz ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Komputronik S.A. oświadcza, że w zakresie swoich kompetencji nadzorowała proces sporządzania ww. skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2025 do 31 marca 2026 roku. W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdania te zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz są zgodne księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i zawierają prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej.

Ponadto Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę między Radą Nadzorczą, a Zarządem Spółki w roku obrotowym 2025/2026.

Oceny oraz oświadczenia, zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych wydane zostały na potrzeby publikacji skonsolidowanego raportu rocznego Spółki i w pełnej treści zawarte są w ramach raportu rocznego Spółki.

Wniosek do Walnego Zgromadzenia w sprawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz Sprawozdania (dop. Zarządu) z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik S.A.

Wobec powyższego zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 2 lit. a. Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Komputronik S.A. pozytywnie opiniuje ww. sprawozdania i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie oraz udzielenie wszystkim osobom wchodzącym w skład Zarządu Spółki absolutorium z wykonywanych obowiązków w okresie od 1 kwietnia 2025 do 31 marca 2026 r.

VI. Ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2025/2026.

Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu Spółki dotyczącego przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2025 do 31 marca 2026 roku w kwocie 2.897.273,72 zł (słownie: dwa miliony osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy zł 72/100) na kapitał zapasowy.

Wniosek do Walnego Zgromadzenia w sprawie przeznaczenia zysku.

Wobec powyższego zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 2 lit. b. Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Komputronik S.A. pozytywnie opiniuje ww. wniosek Zarządu i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały zgodnej z jego treścią.

VII. Ocena sytuacji Spółki oraz ocena sytuacji Grupy Kapitałowej Komputronik

Rok obrotowy 2025/2026, który obejmował okres od 1 kwietnia 2025 do 31 marca 2026, był dla Grupy Komputronik okresem **wyraźnej poprawy wyników finansowych**, dalszej odbudowy potencjału sprzedażowego oraz konsekwentnej **realizacji strategii ukierunkowanej na poprawę rentowności**.

Po wcześniejszym etapie, w którym duży nacisk kładziono na odbudowę skali działania i udziałów rynkowych, w roku obrotowym 2025/2026 Zarząd koncentrował się przede wszystkim na jakości sprzedaży, zwiększaniu marży brutto, ograniczaniu transakcji o niewystarczającej rentowności oraz poprawie efektywności operacyjnej.

Otoczenie rynkowe, w którym działa Grupa, pozostawało wymagające. Z jednej strony w minionym roku obserwować można było stopniową stabilizację warunków gospodarczych oraz utrzymujący się popyt na sprzęt komputerowy, elektronikę użytkową i rozwiązania IT. Z drugiej jednak strony rynek nadal charakteryzował się wysoką konkurencyjnością cenową, presją kosztową oraz rosnącą zmiennością cen wybranych komponentów, w szczególności pamięci DRAM, NAND Flash oraz nośników SSD. Istotny wpływ na warunki zakupowe miały także zmiany kursów walut, zwłaszcza dolara amerykańskiego. W takich warunkach szczególnie ważne było prowadzenie sprzedaży w sposób selektywny, ukierunkowany na poprawę marżowości i bezpieczeństwo kapitału obrotowego, przy jednoczesnym utrzymaniu atrakcyjności oferty dla klientów.

W roku obrotowym 2025/2026 Grupa osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie **1 747,7 mln zł**, co oznacza wzrost o **2,8%** w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym. Sama dynamika przychodów nie oddaje jednak najważniejszej zmiany jaka zaszła w działalności Grupy. Znacznie silniej wzrósł zysk brutto ze sprzedaży, który osiągnął poziom **238,2 mln zł**, wobec **198,3 mln zł** rok wcześniej, co oznacza wzrost o **20,2% r/r**. Marża brutto na sprzedaży zwiększyła się z **11,71%** do **13,68%**, czyli o **1,97 p.p.** Ten progres to najważniejszy pozytywny sygnał minionego roku. Pokazuje on, że Grupa skutecznie przeszła od strategii wzrostu skali sprzedaży do strategii poprawy rentowności transakcyjnej. W praktyce oznaczało to lepsze zarządzanie ceną, asortymentem, warunkami handlowymi, kosztami zmiennymi oraz dostępnością towarów we wszystkich kanałach sprzedaży.

Wyraźna poprawa jest widoczna również na poziomie wyników operacyjnych. Skonsolidowany wynik na działalności operacyjnej wyniósł **16,5 mln zł**, wobec straty operacyjnej **-6,5 mln zł** w poprzednim roku, co oznacza **poprawę aż o 23,0 mln zł**. Skonsolidowany wynik EBITDA wzrósł do **35,0 mln zł**, wobec **11,1 mln zł** rok wcześniej, czyli osiągnięto wzrost o **23,9 mln zł**. Wynik netto Grupy wyniósł **3,1 mln zł**, wobec straty **-15,6 mln zł** w roku poprzednim, co oznacza **poprawę o 18,7 mln zł**.

Warto również zwrócić uwagę na wyniki oczyszczone z technicznego wpływu rozliczeń związanych z układem. Po wyłączeniu tego wpływu skonsolidowany wynik netto Grupy wyniósł **7,8 mln zł**, wobec **-8,9 mln zł** rok wcześniej, co oznacza **poprawę o 16,7 mln zł**. Dane te lepiej pokazują realną poprawę działalności operacyjnej i finansowej Grupy, ponieważ odwrócenie dyskonta zobowiązań układowych jest zapisem księgowym, który nie wpływa na bieżące przepływy pieniężne ani działalność operacyjną.

Pozytywne tendencje widoczne były także w danych jednostkowych Komputronik S.A. Przychody Spółki wyniosły **1 694,7 mln zł**, co oznacza wzrost o **2,9% r/r**. Zysk brutto ze sprzedaży **zwiększył się do 219,5 mln zł**, czyli o **23,1% r/r**, a marża brutto na sprzedaży wzrosła z **10,8%** do **13,0%**, tj. o **2,13 p.p.** Jednostkowa EBITDA Komputronik S.A. osiągnęła **32,1 mln zł**, wobec **9,1 mln zł** rok wcześniej, co oznacza **poprawę o 23,0 mln zł**.

Szczególnie ważne są wyniki ostatniego kwartału roku obrotowego. W czwartym kwartale, mimo nieznacznie niższych przychodów w ujęciu jednostkowym, zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o **28,0% r/r**, a marża brutto na sprzedaży zwiększyła się z **11,0%** do **14,3%**, czyli o **3,28 p.p.** EBITDA Komputronik S.A. w czwartym kwartale wyniosła **8,4 mln zł**, wobec **-0,4 mln zł** rok wcześniej, co oznacza **poprawę o 8,8 mln zł**. Ten wynik potwierdza, że zmiana podejścia do sprzedaży i rentowności przynosiła coraz wyraźniejsze efekty w trakcie roku.

W sprzedaży omni-channel kontynuowano działania służące poprawie rentowności, przy jednoczesnym utrzymaniu szerokiej dostępności oferty dla klientów. Kanał ten pozostaje jednym z kluczowych filarów działalności Grupy, łącząc potencjał platformy e-commerce, sieci salonów, obsługi doradczej oraz działań marketingowych. W minionym roku coraz większy nacisk kładziono na to, aby wzrost sprzedaży w tym obszarze był wzrostem jakościowym, generującym wyższą marżę i lepszą kontrybucję do wyniku.

Istotnym elementem poprawy była również większa dostępność towarów. Zapasy Komputronik S.A. wzrosły z **159,5 mln zł** do **196,3 mln zł**, co było związane zarówno z odbudową możliwości zakupowych, jak i świadomymi decyzjami dotyczącymi zatowarowania w produkty z wybranych kategorii produktowych, w szczególności pamięci RAM, nośniki SSD/HDD oraz zapewnienie dostępności innych komponentów. W warunkach rosnącej zmienności cenowej takie działania pozwalały poprawiać dostępność produktów dla klientów oraz zabezpieczać część potencjału marżowego.

Wzrost skali zapasów był możliwy dzięki poprawie finansowania działalności handlowej. W minionym roku Grupa kontynuowała odbudowę zaufania dostawców i instytucji finansujących sprzedaż. Dostępne limity kredytu kupieckiego wzrosły do około **200 mln zł**, z czego ponad **124 mln zł** stanowiły limity handlowe udzielone na ryzyko dostawców. Wzrost ten jest szczególnie ważny, ponieważ potwierdza rosnące zaufanie partnerów handlowych do Komputronik, wzorową terminowość w płatnościach, przewidywalność współpracy i stabilność działalności.

Dodatkowo Spółka korzystała z instrumentów finansowania wspierających sprzedaż, w tym limitu faktoringu odwrotnego w wysokości **10 mln zł**, który został zwiększony do **12,5 mln zł** w maju 2026 roku, oraz dodatkowego limitu **5 mln zł** na dedykowane transakcje. Spółka wykorzystwała także dodatkowe poręczenia, dzięki którym otrzymała nowe limity kredytu kupieckiego o wartości niemal **20 mln zł**, które to poręczenia zostały udzielone jako wykonanie umowy inwestycyjnej. Dla spółki Komputronik tworzy to istotny bufor finansowania sprzedaży i pozwala lepiej wykorzystywać szanse rynkowe.

Ważnym wydarzeniem roku było także pozyskanie inwestora i przeprowadzenie emisji akcji serii G. W dniu 13 czerwca 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie emisji **980 000** akcji serii G, a w dniu 27 listopada 2025 r. sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego. W efekcie kapitał zakładowy Komputronik S.A. wzrósł do **1 077 397,40 zł**. Obok bezpośredniego wzmocnienia kapitałowego, wejście inwestora oznacza dla Grupy także potencjał synergii, możliwość dalszego wzmocnienia limitów handlowych oraz rozwój współpracy w obszarach technologicznych.

Niezmienne jednym z najważniejszych obszarów oceny wiarygodności Grupy pozostaje terminowa realizacja układu z wierzycielami. Od otwarcia postępowania sanacyjnego Spółka wypracowała ponad **174 mln zł** EBITDA (wartość wszystkich zobowiązań układowych to około 154 mln zł). Na koniec kwietnia 2026 r. terminowo spłacono już około **112 mln zł** zobowiązań związanych z układem, co stanowi około **71%** całkowitej wartości. Dodatkowo spłacono na rzecz banków wierzytelności o wartości 4,1 mln zł, co miało związek ze sprzedażą nieruchomości będących zabezpieczeniem tychże wierzytelności. Terminowa obsługa układu, przy jednoczesnej poprawie wyników operacyjnych i zachowaniu płynności, jest jednym z najważniejszych dowodów stabilności i skuteczności przyjętej strategii.

W minionym roku Zarząd Spółki kontynuował prace nad rozwojem spółek zależnych, w tym w szczególności Komputronik Biznes. W obszarze B2B rozpoczęto działania ukierunkowane na uporządkowanie modelu

operacyjnego, poprawę przejrzystości procesów, lepszy pomiar rentowności projektów oraz rozwój kompetencji w obszarach o wysokim potencjale wzrostu. Dotyczy to zwłaszcza cyberbezpieczeństwa, automatyzacji procesów, integracji systemów, usług zarządzanych oraz rozwiązań opartych na sztucznej inteligencji.

Patrząc na kolejny rok obrotowy, Zarząd Spółki pozostaje umiarkowanie optymistyczny, ale również ostrożny. Z jednej strony widzi szanse wynikające z postępującej cyfryzacji przedsiębiorstw, rosnącego znaczenia usług z zakresu cyberbezpieczeństwa, rozwoju sztucznej inteligencji oraz potrzeby modernizacji infrastruktury IT w firmach i instytucjach publicznych. Z drugiej strony rynek elektroniki użytkowej i sprzętu IT wchodzi w okres podwyższonej zmienności cenowej i podażowej.

Szczególnie istotnym ryzykiem na kolejny rok są wzrosty cen pamięci DRAM, modułów RAM oraz nośników SSD. Według zewnętrznych prognoz wzrost kosztów pamięci może w 2026 r. podnieść łączne ceny DRAM i nośników SSD nawet o około **kilkaset %** względem 2025 r., co może przełożyć się na wzrost cen komputerów o około **17-30%** oraz smartfonów o około **10-40%**.

Jednocześnie warto wskazać, że ograniczenia podażowe w obszarze pamięci mogą utrzymywać się co najmniej do 2027 r. Skutkiem tych zjawisk może być wyższa presja na ceny zakupu, większa zmienność marż, ograniczenie popytu w wybranych kategoriach oraz wydłużanie cyklu wymiany sprzętu przez klientów.

Dodatkowym czynnikiem ryzyka jest wygaśnięcie programu „Laptop dla nauczyciela”, który wspierał sprzedaż notebooków w 2025 r. Nałożenie się rosnących cen komponentów i braku tego wsparcia popytowego może sprawić, że druga połowa 2026 r. będzie okresem bardziej wymagającym dla rynku komputerów osobistych. W odpowiedzi na te wyzwania Zarząd będzie konsekwentnie zarządzać zapasem, ceną i rotacją towarów, dbając o utrzymanie właściwej relacji między dostępnością produktów, marżą i bezpieczeństwem kapitału obrotowego.

Priorytetem na kolejny rok pozostaje dalsze wzmacnianie rentowności, utrzymanie dyscypliny kosztowej, rozwój sprzedaży w najbardziej efektywnych kanałach, dalsza poprawa finansowania sprzedaży oraz rozwój obszarów usługowych i technologicznych. Zarząd nadal będzie dążył do budowania Komputronik jako stabilnego, wiarygodnego i specjalistycznego partnera dla klientów, dostawców, instytucji finansowych i akcjonariuszy.

Zarząd jest świadomy, że poprawa wyników za rok 2025/2026 nie oznacza braku wyzwań. Wręcz przeciwnie — kolejny rok będzie wymagał jeszcze większej dyscypliny w zarządzaniu marżą, zapasem, finansowaniem i kosztami. Jednocześnie wyniki osiągnięte w minionym roku pokazują, że Grupa Komputronik ma zdolność do skutecznej adaptacji, poprawy efektywności i budowania wartości nawet w wymagającym otoczeniu rynkowym.

VIII. Ocena systemu audytu wewnętrznego, kontroli, compliance oraz systemów zarządzania ryzykiem.

Zgodnie z zasadą 3.9 DPSN 2021 Rada Nadzorcza przedstawia poniżej roczną ocenę skuteczności funkcjonowania systemu audytu wewnętrznego, kontroli, compliance oraz systemów zarządzania ryzykiem. W całym okresie roku obrotowego 2025/2026 nie było wyodrębnionych jednostek wyłącznie odpowiedzialnych za kompleksowy system zarządzania ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance, aczkolwiek w Spółce funkcjonuje Pełnomocnik ds. Kontroli Wewnętrznej oraz wdrożono System Zarządzania Ryzykiem oparty o *Politykę zarządzania ryzykiem – wytyczne dla organizacji* oraz *Rejestr ryzyk w Komputronik S.A.* Tym samym realizacja zadań w zakresie powyższych systemów (z wyłączeniem systemu kontroli wewnętrznej) ma charakter rozproszony (niescentralizowany) i odbywała się w ramach poszczególnych pionów organizacyjnych Spółki oraz poszczególnych spółek zależnych, przy wiodącej roli Pełnomocnika ds. Kontroli Wewnętrznej oraz tzw. *Koordynatora* oraz *Właścicieli Celów* w obszarze Systemu Zarządzania Ryzykiem. Proces ten związany był

z dokonywaną cyklicznie oceną wpływu na otoczenie oraz ryzykiem związanym z poszczególnymi obszarami interakcji z pracownikami oraz otoczeniem. Ocena uwzględniała również wpływ zmian (m.in.: prawnych, gospodarczych i społecznych) zachodzących w jej otoczeniu. W sposób szczegółowy aspekty były identyfikowane i oceniane zgodnie z odpowiednimi procedurami i instrukcjami odnoszącymi się do identyfikacji zagrożeń i oceny ryzyka dla danego obszaru. Powyższy proces obejmował w szczególności wspólne działanie analityków i kontrolerów finansowych wkomponowanych w różne działy i jednostki organizacyjne Spółki. Są to m.in. zespół kontrolingu i planowania, zespół płatności i zarządzania ryzykiem czy specjaliści w departamentach sprzedaży oraz kontrola wewnętrzna magazynu, jak również organy zarządzające poszczególnych jednostek zależnych. Jednocześnie z uwagi na dynamikę zmian zachodzących w procesach - niektóre działy oraz jednostki organizacyjne funkcjonują w oparciu o bezpośrednią komunikację od dyrektora zarządzającego danym obszarem, od którego otrzymują w trybie bieżącym komunikaty lub instrukcje.

Na bieżąco kontrolowana jest również zgodność działania poszczególnych obszarów z wymaganiami o charakterze obowiązujących przepisów prawa oraz dodatkowych wymagań specyficznych dla danego obszaru. W procesie zarządczym wykorzystywane są przy tym zaawansowane systemy informatyczne oraz technologie, które umożliwiają szczegółową kontrolę danych i procesów. Systemy te wykorzystywane są w codziennej pracy przez kontrolerów oraz analityków. Obszar ten jest konsekwentnie rozwijany na poziomie całej Grupy Kapitałowej, co wpływa na spójność danych.

W ramach Jednostki Dominującej funkcjonuje stanowisko Pełnomocnika ds. Kontroli Wewnętrznej, który koordynuje obszar kontroli wewnętrznej realizowanej w poszczególnych jednostkach organizacyjnych. Kontrola ta dokonywana jest w oparciu o ustalany corocznie przez Komitet Audytu plan kontroli wewnętrznych na dany rok.

Kontrola wewnętrzna ma zatem charakter co do zasady (tj. z zastrzeżeniami poczynionymi powyżej) rozproszony i jest realizowana poprzez dyrektorów oraz kierowników poszczególnych jednostek organizacyjnych oraz spółek zależnych przypisanych do konkretnych obszarów działalności Grupy.

Dokonane przez biegłego rewidenta badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiązało się ono ze sprawozdaniem finansowym. Badanie to nie wykazało znaczących słabości systemu wewnętrznej kontroli w zakresie sprawozdawczości finansowej.

W Spółce przeprowadzono przegląd ryzyk, a w celu zachowania jednolitego podejścia do zarządzania ryzykiem odbywają się stałe spotkania z dyrektorami wybranych, kluczowych komórek organizacyjnych. Celem przeglądu ryzyk było w szczególności zweryfikowanie ryzyk pod kątem ich aktualności, zidentyfikowanie nowych ryzyk, dokonanie oceny ryzyk oraz wskazanie proponowanych działań naprawczych/zapobiegających. Wynikiem przeprowadzonego przeglądu jest baza zidentyfikowanych i ocenionych ryzyk wraz ze wskazanymi przez ich właścicieli czynnościami kontrolnymi. Analiza zidentyfikowanych ryzyk stanowi podstawę do wypracowania odpowiednich mechanizmów kontroli wewnętrznej, które stanowią odpowiedź na konkretne ryzyko. Przedstawione powyżej rozwiązania pozwalają na wyprzedzającą identyfikację, monitorowanie i zarządzanie ryzykami we wszystkich kluczowych obszarach związanych z działalnością Spółki, a także dążą do zachowania aktualności i adekwatności systemu zarządzania funkcjonującego w jednostkach. Corocznie Koordynator sporządza Raport roczny z zarządzania ryzykiem, z którym zapoznaje się Komitet Audytu.

Komitet Audytu ocenia, że funkcjonujący na chwilę obecną rozproszony system dystrybucji zadań z poszczególnych obszarów audytu, kontroli, compliance oraz zarządzania ryzykiem jest adekwatny do skali oraz rodzaju działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Komputronik, niemniej jednak, głównie z uwagi na rosnącą skalę wymogów prawnych oraz wzrost dynamiki biznesowej widzi potrzebę dalszego rozwoju i wzmocnienia poszczególnych funkcji, szczególnie w obszarze compliance oraz systemu zarządzania ryzykiem. Rada Nadzorcza podziela to stanowisko.

Jednocześnie zgodnie z zasadą 3.3 DPSN 2021 Rada Nadzorcza ocenia, że aktualnie, szczególnie w świetle powołania Pełnomocnika ds. kontroli wewnętrznej, nie ma potrzeby powoływania osoby pełniącej funkcję audytora wewnętrznego.

IX. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Komputronik od dnia 1 lipca 2021 roku podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 (DPSN 2021) określone w załączniku do Uchwały Rady Giełdy nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r. (zmiany wprowadzone zgodnie z przedmiotową uchwałą weszły w życie dnia 1 lipca 2021 roku), które opublikowane są w serwisie prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem internetowym: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>.

Treść dokumentu DPSN 2021, Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 dostępne są również na stronie relacji inwestorskich Komputronik S.A. pod adresem internetowym spółki: <https://www.komputronik.com/dobre-praktyki/>

Rada Nadzorcza Spółki dokonała analizy sposobu wykonywania przez Komputronik S.A. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych przez pryzmat m.in. publikacji w Elektronicznej Bazie Informacji raportów dotyczących przypadków incydentalnego złamania lub odstąpienia od stosowania poszczególnych zasad ładu korporacyjnego, obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji w ramach rocznych sprawozdań zarządu z działalności oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, oraz obowiązków informacyjnych w zakresie ujawniania określonych informacji na internetowej stronie korporacyjnej.

W roku obrotowym 2025/2026 Spółka przestrzegała większości zasad ładu korporacyjnego zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021. Jednakże, mając na uwadze, iż implementowanie niektórych zasad może łączyć się z poniesieniem nadmiernych w stosunku do spodziewanych efektów obciążeń, Spółka odstąpiła od stosowania części zasad, wskazywanych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za dany rok obrotowy.

Celem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie jest przede wszystkim umacnianie transparentności spółek giełdowych, poprawa jakości komunikacji spółek z inwestorami oraz wzmacnianie ochrony praw akcjonariuszy. Mając powyższe na uwadze Zarząd Komputronik S.A. dołożył wszelkich starań, aby przestrzegać większości zasad ładu korporacyjnego ujętych w zbiorze DPSN 2021.

Rada Nadzorcza Spółki przychylając się do stanowiska, iż stosownie do zasady adekwatności w chwili obecnej nie było uzasadnione stosowanie niektórych spośród zasad DPSN 2021, pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę w roku obrotowym 2025/2026 obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

X. Ocena działalności sponsoringowej oraz charytatywnej

Skala działalności sponsoringowej i charytatywnej spółki nie ma istotnego wpływu na jej sytuację operacyjno-finansową. Działania charytatywne prowadzone są przez Fundację Komputronik, zgodnie z jej statutem. Poziom zasilania finansowego Fundacji przez podmiot dominujący jest znacząco niższy od poziomu istotności

dla skali prowadzonej działalności. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność sponsoringową oraz charytatywną Spółki.

XI. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej

W roku obrotowym 2025/2026 Spółka nie opracowała i nie stosowała formalnej polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów, o wyborze członków Rady Nadzorczej i osób zarządzających Spółką decydowały uprawnione organy Spółki wg. własnej oceny i uznania. Wybór odpowiednich kandydatów każdorazowo realizowany był w oparciu o kryteria stricte merytoryczne tj.: odpowiednie kwalifikacje, profesjonalizm, doświadczenie oraz predyspozycje osobiste do sprawowania danej funkcji.

W związku jednak z wejściem w życie w sierpniu br. przepisów ustawy wdrażającej do polskiego porządku prawnego dyrektywę tzw. „Women on Boards” Spółka zainicjowała prace nad opracowaniem odpowiedniej polityki równowagi płci i różnorodności w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Komputronik S.A.

XII. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w Art. 380¹ KSH

Zgodnie z przepisem art. 380¹ KSH, Zarząd zobowiązany jest, bez dodatkowego wezwania, do udzielania Radzie Nadzorczej informacji o:

1. Uchwałach zarządu i ich przedmiocie;
2. Sytuacji spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym;
3. Postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności spółki, z uwzględnieniem odstępstw od wcześniej wyznaczonych kierunków, z uzasadnieniem odstępstw;
4. Transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność;
5. Zmianach uprzednio udzielonych radzie nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację spółki.

Obowiązek ten - w zakresie określonym punktami 2)-5) - dotyczy również posiadanych przez Zarząd Spółki informacji dotyczących spółek zależnych.

Informacje i dokumenty w przedmiotowym zakresie były kompletne i przekazywane przez Zarząd Spółki w wynikających z KSH terminach. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd wyżej wskazanych obowiązków.

XIII. Ocena sposobu sporządzenia lub przekazania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH

W okresie sprawozdawczym objętym niniejszym Sprawozdaniem, Rada Nadzorcza nie żądała od Zarządu sporządzenia lub przekazania w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki, w szczególności jej działalności lub majątku, za wyjątkiem wyjaśnień Zarządu,

które na bieżąco Rada Nadzorcza otrzymywała w trakcie posiedzeń, które to wyjaśnienia Rada Nadzorcza ocenia jako satysfakcjonujące.

Wobec powyższego, Rada Nadzorcza odstępuje od wydania przedmiotowej oceny.

XIV. Informacje o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w Art. 382¹ KSH

W trakcie roku obrotowego 2025/26, jak również do dnia przyjęcia niniejszego Sprawozdania, Rada Nadzorcza nie zlecała w trybie określonym w art. 382¹ KSH zbadania przez doradcę zewnętrznego na koszt Spółki określonych spraw dotyczących działalności Spółki lub jej majątku.

Poznań, 31 sierpnia 2026

Krzysztof Buczkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Ryszard Plichta - Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej

Paweł Małkiński – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Mikosz – Członek Rady Nadzorczej