

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ KOMPUTRONIK S.A.
W ROKU OBROTOWYM TRWAJĄCYM OD 1 KWIETNIA 2024 DO 31 MARCA 2025 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 2024 roku do 31 marca 2025 roku, wraz z informacjami uzupełniającymi za okres od zakończenia roku obrotowego do daty publikacji sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się 31 marca 2025 r., zawierające:

- ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2024 do 31 marca 2025 roku (JSF),
- ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Komputronik za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2024 do 31 marca 2025 roku (SSF),
- ocenę sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik zawierające m.in. sprawozdanie zrównoważonego rozwoju, za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2024 do 31 marca 2025 roku wraz z ujawnieniami dotyczącymi Jednostki Dominującej,
- ocenę wniosku Zarządu, co do sposobu pokrycia straty za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2024 do 31 marca 2025 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 2024 roku do 31 marca 2025 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%.

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 2024 roku do 31 marca 2025 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 2024 do dnia 31 marca 2025 roku odbyło się 10 posiedzeń tego gremium oraz 5 posiedzenia w okresie od 1 kwietnia 2025 do 30 czerwca 2025 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 2024 do 31 marca 2025 r. Komitet Audytu odbył posiedzenia w następujących dniach:

- 14 maja 2024 r
- 28 maja 2024 r – spotkanie z Audytorem

- 17 czerwca 2024 r – spotkanie z Audytorem
- 26 czerwca 2024 r – spotkanie z Audytorem
- 12 lipca 2024 r
- 4 grudnia 2024 r
- 11 grudnia 2024 r spotkanie z Audytorem
- 14 stycznia 2025 r
- 5 lutego 2025 r
- 12 lutego 2025 r

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

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, procesu sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości: finansowej oraz zrównoważonego rozwoju, 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 2024/2025 oraz plan atestacji sprawozdania zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2024/2025, w tym terminy badań oraz atestacji wstępnych i końcowych.

W toku bezpośrednich spotkań z przedstawicielami firmy audytorskiej dokonującej odpowiednio badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2024/2025 r. oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2024/2025, tj. firmą UHY ECA, omówiono m.in:

– **28 maja 2024 r**

1. Omówienie identyfikowanych ryzyk istotnego zniekształcenia, wstępnie zidentyfikowanych kluczowych spraw badania, strategii oraz planu badania oraz związanych z nimi planowanymi procedurami badania.
2. Omówienie poziomów istotności przyjętych przez biegłego rewidenta do badania.
3. Omówienie współudziału Rady Nadzorczej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz współpracy z Zarządem.
4. Omówienie harmonogramu prac związanych z publikacją.

– **17 czerwca 2024 r**

1. Ocena Komitetu Audytu modeli stosowanych przez Zarząd do wyceny wartości szacunkowych w sprawozdaniach finansowych (m.in. testy na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych, znaków towarowych, wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania, bonusy posprzedażowe, rezerwy).
2. Omówienie rozszerzonych procedur w zakresie funkcjonowania systemów IT.
3. Omówienie statusu kontraktów długoterminowych wykazywanych w księgach Komputronik Biznes i IT Tender (Krotoszyn, Słubice, Słupca).
4. Realizacja układu przez Komputronik Biznes.

– **26 czerwca 2024 r**

Spotkanie z kluczowym biegłym rewidentem w celu podsumowania badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok 2023/2024 w ramach wykonania normy art. 382 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych, w tym:

1. Podsumowanie przebiegu badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy,
2. Przedstawienie i omówienie projektów sprawozdań z badania JSF i SSF,
3. Przedstawienie i omówienie projektu sprawozdania dodatkowego dla KA,
4. Omówienie harmonogramu prac związanych z publikacją.

– **11 grudnia 2024 r**

1. Ocena sytuacji ekonomicznej jednostki dominującej oraz spółek z grupy kapitałowej, w tym wyników osiągniętych w pierwszym półroczu zakończonym 30.09.2024 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, a także zmiany w makro- i mikrootoczeniu wraz z ich wpływem na działalność gospodarczą jednostki dominującej oraz jednostek z grupy kapitałowej.
2. Istotne wydarzenia i transakcje w pierwszym półroczu zakończonym 30.09.2024 w tym:
 - a) status postępowania układowego, ocena ryzyka płynnościowego w kontekście dalszej realizacji układu,
 - b) status postępowań podatkowych,
3. Ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym kategorie szacunkowe dotyczące naliczanych bonusów posprzedażowych; testy na utratę wartości aktywów w JSF i SSF (udziały i akcje, wartość firmy, wartości niematerialne); świadczenia pracownicze; sprawy sporne,
4. Sytuacja ekonomiczna Spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o., w tym aktualizacja toczących się sporów prawnych i ich wpływ na ujawniane informacje finansowe w śródrocznej sprawozdawczości finansowej,
5. Nadzór nad sporządzeniem śródrocznych informacji finansowych,
6. Perspektywy biznesowe, założenie i plany finansowe na drugą połowę bieżącego roku obrotowego i lata kolejne.

– 13 czerwca 2025 r

1. Ocena wyników oraz sytuacji finansowej i majątkowej KT 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.

– 30 czerwca 2025 r

Wydanie pozytywnej opinii do projektów oświadczeń oraz ocen Rady Nadzorczej wymaganych zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, sporządzonych w związku z zamiarem publikacji jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2025 r., tj.:

- Oświadczenia Rady Nadzorczej Komputronik S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego,
- Oświadczenia Rady Nadzorczej Komputronik S.A. dotyczącego funkcjonowania Komitetu Audytu (na potrzeby rocznego raportu jednostkowego),
- Oświadczenia Rady Nadzorczej Komputronik S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- Oświadczenia Rady Nadzorczej Komputronik S.A. dotyczącego funkcjonowania Komitetu Audytu (na potrzeby rocznego raportu skonsolidowanego),
- Oceny Rady Nadzorczej Komputronik S.A. dotyczącą sprawozdania z działalności emitenta zawierającego sprawozdanie zrównoważonego rozwoju i sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
- Oceny Rady Nadzorczej Komputronik S.A. dotyczącą sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zawierającego sprawozdanie zrównoważonego rozwoju i skonsolidowanego

- sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
- Oświadczenia Rady Nadzorczej Komputronik S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
 - Oświadczenia Rady Nadzorczej Komputronik S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej emitenta.

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) zawierającym sprawozdanie zrównoważonego rozwoju, wydając rekomendację przyjęcia przez Radę Nadzorczą pozytywnej oceny ww. dokumentów.

Ponadto w roku obrotowym 2024/2025 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 2024/2025

Rada Nadzorcza Komputronik S.A. w roku obrotowym trwającym od 1 kwietnia 2024 do 31 marca 2025, 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 2024/2025 oraz sporządzania oraz zatwierdzania sprawozdania z działalności zawierającego sprawozdanie zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2024//2025.

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 2023/24 oraz 2024/2025),
- 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 2023/24 oraz 2024/2025),
- przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności za okres od 1 kwietnia 2023 do 31 marca 2024 roku,
- przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach za okres od 1 kwietnia 2023 do 31 marca 2024 roku,
- przyjęcia oświadczenia w związku z wykonywaniem oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Komputronik S.A.,
- premii rocznej dla Zarządu,
- zmiany stawki wynagrodzenia dla Zarządzającego (Doradcy Zarządu),
- akceptacji treści umowy regulującej wynagrodzenie za ustanowienie zabezpieczenia na rzecz osoby trzeciej w postaci poręczenia wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5) kodeksu postępowania cywilnego,
- wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia określonych czynności rewizji finansowej oraz dodatkowych usług atestacyjnych,
- aktualizacji polityk i procedury wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Komputronik S.A. w zakresie dotyczącym atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- powołania na Członka Zarządu,
- wydania opinii w przedmiocie zawarcia przez Zarząd Komputronik S.A. listu intencyjnego z potencjalnym nowym inwestorem,
- potwierdzenia treści umów o pracę członków Zarządu.

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 2023/24 i 2024/25,

-
- jednostkowego i skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Komputronik S.A. w roku obrotowym 2023/24 i 2024/2025,
 - 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,
 - atestacji zrównoważonego rozwoju,
 - 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,
 - wpływu zakończenia restrukturyzacji na wynik finansowy,
 - spłat rat w postępowaniu układowym,
 - potencjalnych zmianach w Zarządzie,
 - 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 Racy 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 31.03.2024 i 31.03.2025; (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 30.09.2024 ; (iii) Badania sprawozdania finansowego spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. sporządzonego zgodnie z Ustawą o Rachunkowości za rok obrotowy kończący się odpowiednio 31.03.2024 i 31.03.2025; (iv) wykonania usługi atestacyjnej polegającej na ocenie sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2024 oraz 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 2020 roku poz. 2080); (v) wykonania usługi atestacyjnej sprawozdania zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Komputronik za rok obrotowy kończący się 31.03.2025. Pozostały zakres aktywności Rady Nadzorczej odzwierciedlony został w ramach zamieszczonego powyżej opisu podjętych uchwał.

Przez pryzmat zrealizowanych działań oraz powyższych wyjaśnień Rada Nadzorcza ocenia, iż w roku obrotowym 2024/2025 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 zadań w roku obrotowym 2024/2025.

V. Ocena sprawozdań sporządzonych za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2024 do 31 marca 2025 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2024/2025

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 2024 r. do 31 marca 2025 r. na które składają się:

- bilans, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 453.933 tys. zł
- rachunek zysków i strat, wykazujący stratę netto w kwocie 13.287 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody (straty) ogółem w kwocie (11.185 tys. zł),
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 11.185 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 13.513 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 2024/25 zawierającym ocenę ryzyka procesów i obszarów będących przedmiotem nadzoru Komitetu Audytu, jak również

podsumowanie wyników odpowiednio badania i atestacji oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie i atestacja przyczyniły się do rzetelności odpowiednio sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Komputronik S.A., a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania i atestacji oraz

- b) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego na za rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2025 r. zgodnie z którym roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe:
- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 marca 2025 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 2023 r. poz. 120 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 2024/2025. 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 2024/2025 oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. zawierające sprawozdanie zrównoważonego rozwoju

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 465.186 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący stratę netto w kwocie 15.635 tys. zł, w tym strata netto przypadająca akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie 15.918 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody (straty) ogółem w kwocie (13.229 tys. zł),
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 13.229 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 14.694 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 2024/25 zawierającym ocenę ryzyka procesów i obszarów będących przedmiotem nadzoru Komitetu Audytu, jak również podsumowanie wyników odpowiednio badania i atestacji oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie i atestacja przyczyniły się do rzetelności odpowiednio sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Komputronik S.A., a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania i atestacji oraz
- b) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2025 r., zgodnie z którym roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:
 - przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Komputronik na dzień 31 marca 2025 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 Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki Dominującej.

Rada Nadzorcza zapoznała się również ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik w roku obrotowym 2024/2025 (zawierającym ujawnienia dla Jednostki Dominującej oraz zawierającym sprawozdanie zrównoważonego rozwoju), jak również zapoznała się ze:

Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność, w którym biegły rewident stwierdził, iż na podstawie wykonanych przez niego procedur atestacyjnych i uzyskanych dowodów nic nie zwróciło uwagi, co pozwalałoby nam sądzić, że:

- Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju nie jest zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami Rozdziału 6c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) („Ustawa o rachunkowości”), w tym z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości w zakresie Zrównoważonego Rozwoju („ESRS”),
- proces oceny istotności przeprowadzony przez Jednostkę dominującą, w celu identyfikacji informacji ujętych w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju („Proces oceny istotności”), nie jest zgodny, we wszystkich istotnych aspektach, z ESRS,
- załączona Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju nie jest zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami sprawozdawczymi zawartymi w art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz. Urz. UE L 198 z 22.06.2020, str. 13, z późn. zm.) („rozporządzenie w sprawie taksonomii”).

Rada Nadzorcza Komputronik S.A. stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024/25 oraz Sprawozdanie (dop. Zarządu) z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. za rok obrotowy 2024/25 (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 2024 do 31 marca 2025 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 2024/2025.

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 2024 do 31 marca 2025 r.

VI. Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2024/2025.

Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu Spółki dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2024 do 31 marca 2025 roku w kwocie 13.287.529,12 zł (słownie: trzynaście milionów dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset dwadzieścia dziewięć złotych 12/100) z kapitału zapasowego.

Wniosek do Walnego Zgromadzenia w sprawie pokrycia straty.

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 2024, który obejmował okres od 1 kwietnia 2024 do 31 marca 2025, był rokiem pełnym wyzwań zewnętrznych, ale także istotnych decyzji wewnętrznych. Okres ten upłynął pod znakiem licznych barier makroekonomicznych: spowolnienia gospodarczego, silnej presji inflacyjnej po stronie kosztów, niekorzystnego z punktu widzenia Spółki kształtowania się kursów walutowych, stagnacji cen w elektronice konsumenckiej oraz intensywnej konkurencji.

Dzięki odpowiedniemu zarządzaniu zmaksymalizowano sprzedaż optymalnie wykorzystując posiadane zasoby. **W okresie sprawozdawczym Grupa Komputronik odnotowała wzrost przychodów o 3,9% r/r, osiągając poziom 1,7 mld zł skonsolidowanych przychodów, zaś Spółka dominująca zwiększyła sprzedaż o 4,4%, do poziomu blisko 1,65 mld zł**, co na tle wyników podmiotów z branży należy ocenić pozytywnie. Sam kanał omnichannel, który jest kluczowy dla Spółki, odnotował wzrost sprzedaży do polskich konsumentów 13% r/r istotnie przewyższając dynamikę wzrostu całego rynku retail elektroniki użytkowej. Jest to efekt skutecznie wdrażanych przez Spółkę działań rozwojowych w zakresie integracji kanałów sprzedaży, pozyskania klientów w kanałach cyfrowych, automatyzacji procesów oraz intensyfikacji kampanii marketingowych i wizerunkowych.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w Grupie łącznie wyniosły 206,6 mln PLN i były wyższe niż w 2023 roku o 5,3%, kiedy to wyniosły 196,3 mln PLN. Największy wpływ na wzrost miały koszty wynagrodzeń oraz świadczeń pracowniczych, które wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 4,3 mln PLN (wzrost o 7,5%). **W Spółce dominującej łącznie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wyniosły 185,0 mln PLN. Koszty te były wyższe niż w 2023 roku o 6,7%, kiedy to wyniosły 173,3 mln PLN.** Największy wpływ na wzrost miały koszty wynagrodzeń oraz świadczeń pracowniczych, które wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 4,1 mln PLN (wzrost o 8,9%).

Końcowe wyniki roku obrotowego 2024, zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane, nie są satysfakcjonujące. Jednak trzeba jasno podkreślić, że były one wynikiem świadomej strategii rozwoju i jednoczesnego skumulowania kilku niekorzystnych zjawisk, które wpływają na przedsiębiorstwa, także na Grupę Komputronik, czyli m.in:

- silna presja kosztowa (płace, usługi zewnętrzne, materiały),
- ograniczona możliwość przerzucania rosnących kosztów na ceny sprzedaży i wyższe marże,
- niekorzystne wahania kursów walut, które destabilizują ceny rynkowe i osłabiają naszą konkurencyjność rynkową,
- agresywna polityka cenowa importerów niezależnych – korzystających z wahań kursowych i nadwyżek towarowych w Europie, która cierpi na spowolnienie popytu i spadek wartości całego rynku.

W tym kontekście warto zauważyć, że mimo znacznych presji inflacyjnych jednostkowe koszty sprzedaży i zarządu wzrosły jedynie o 5,3%, co jest dowodem na dyscyplinę kosztową i nieustanną optymalizację procesową jaką prowadzi Spółka.

Mimo tych wszystkich czynników Spółka posiada stabilną strukturę bilansową i solidną płynność. Jednym z kluczowych filarów bezpieczeństwa Komputronik jest zdrowa struktura bilansu:

- kapitał własny na poziomie 239,6 mln zł (51,5% pasywów),
- płynność bieżąca 2,1; szybka 1,0 – mimo spłat układu i inwestycji we wzrost zapasów,
- dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Kapitał obrotowy netto utrzymuje bardzo stabilny trend, co umożliwia elastyczne zarządzanie cyklem zakupowym i sprzedażowym, i pozwala trwale utrzymywać zadowalającą płynność finansową.

W dniu 28 września 2022 roku sąd restrukturyzacyjny wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu Komputronik S.A. oraz układu Komputronik Biznes Sp. z o.o. Postanowienie z dnia 28 września 2022 roku o zatwierdzeniu układu Komputronik S.A. jest prawomocne od dnia 01.12.2022 roku, natomiast układu Komputronik Biznes Sp. z o.o. od dnia 13.10.2022 roku. W wyniku opisanych powyżej zdarzeń w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym **za rok obrotowy 2022 w rachunku zysków i strat Grupy Komputronik wynik księgowy związany z zawarciem układu z wierzycielami prezentował zysk w łącznej kwocie 131 653 tys. zł.** W bieżącym okresie, jak również w latach kolejnych gdy realizowany będzie układ, w sprawozdaniu finansowym w pozycji kosztów finansowych prezentowane są odwrócenia dyskonta wierzytelności układowych. Są to jedynie techniczne zapisy, nie mające żadnego przełożenia na działalność operacyjną Emitenta ani na przepływy pieniężne. **Za rok obrotowy 2024 zapisy te pogarszały wynik finansowy Grupy o 6 599 tys. zł.**

Od otwarcia postępowania sanacyjnego w 2020 roku Spółka spłaciła już ponad 78,9 mln zł zobowiązań układowych – co stanowi około 50% ich całkowitej wartości. Spłaty odbywały się zgodnie z harmonogramem, bez zakłóceń. Warto wskazać, że narastająco od roku 2020 wypracowana została nadwyżka EBITDA o ponad 11 mln zł powyżej założeń planu restrukturyzacyjnego.

W działaniach Spółki jej **Strategia oparta jest na wzroście udziału w rynku** - zgodnie z nią, w pierwszym etapie Spółka skupiła się na budowie większego wolumenu sprzedaży konsumenckiej i odzyskiwaniu pozycji rynkowej. Naturalną konsekwencją tej polityki było czasowe obniżenie rentowności. Obecnie Spółka wchodzi w kolejny etap, który zakłada koncentrację na poprawie marż i optymalizacji kosztowej. W ostatnich miesiącach roku wdrożono autorski system wyliczania efektywnej rentowności transakcji w różnych kanałach i segmentach oraz mechanizmy wspierające eliminację potencjalnie nierentownej sprzedaży. Nacisk na wzrost rentowności w relacjach z dostawcami oraz zastosowanie zaawansowanej analityki i automatyzacji przełożyły się na dynamiczną poprawę dochodów po uwzględnieniu bezpośrednich kosztów transakcyjnych co przy utrzymaniu poziomu kosztów stałych w ocenie Spółki będzie miało istotny wpływ na wyniki finansowe osiągane w kolejnych kwartałach. Zaznaczyć należy, że w ostatnich miesiącach roku finansowego odnotowano zauważalny wzrost rentowności. Celem w nadchodzącym roku jest kontynuacja tego trendu – poprzez priorytetyzację sprzedaży asortymentu o wyższej marżowości, rozwój oferty własnych marek oraz dalszą digitalizację i wykorzystanie sztucznej inteligencji w procesach decyzyjnych w zakresie utrzymywania optymalnego łańcucha dostaw.

Nowy kapitał – nowa perspektywa rozwoju. Dodatkowo w mijającym roku Spółka przeprowadziła proces pozyskania inwestora branżowo-finansowego, który dostarczy wkrótce nie tylko dodatkowy kapitał (wpływy z emisji akcji nowej serii szacowane są na około 5 mln zł), ale także umożliwi uzyskanie znacznego wzrostu dostępnych limitów kredytu kupieckiego u dostawców, dzięki dostarczeniu poręczeń i innych gwarancji finansowych na kwotę 20 mln zł (limity w oparciu o te instrumenty już wrosły o 7 mln zł począwszy od kwietnia 2025 roku). Te środki, razem z uruchomieniem faktoringu odwrotnego i wykorzystaniem nowych, dodatkowych instrumentów gwarancji i ubezpieczeń należności dla dostawców umożliwią wzrost całkowitej wartości udostępnionych limitów kredytu kupieckiego i innych instrumentów finansujących z obecnych 148 mln zł do blisko 190 mln zł już w II kwartale br. (1 lipca – 30 września 2025 roku). Dzięki tym instrumentom Spółka zamierza znacząco zwiększyć dostępność produktów w magazynie, poprawić efektywność logistyczną i warunki zakupowe (większe partie, lepsze ceny), stać się atrakcyjniejszym partnerem dla swoich kluczowych dostawców. Zarząd Spółki spodziewa się, że poprzez systematyczną poprawę możliwości sprzedażowych i oczekiwaną poprawę wyników finansowych efekty tego procesu będą w pełni widoczne w nadchodzących kwartałach.

W nowy rok obrotowy Spółka wchodzi z jasno określonymi priorytetami, jest to:

- dalszy wzrost sprzedaży, z dynamiką powyżej rynku,
- koncentracja na poprawie rentowności,
- utrzymanie kosztów na poziomie nieznacznie wyższym niż poniesione w roku obrotowym 2024 – mimo planowanego wzrostu obrotów.

Spółka spodziewa się, że efekty inwestycji w zapasy, systemy i zespoły oraz nowe źródła finansowania pozwolą na wyraźną poprawę wyniku EBITDA w trwającym już roku obrotowym 2025.

Podsumowując, dane finansowe wskazują, że Grupa posiada zdolności do generowania zysków, dlatego Rada Nadzorcza ocenia, iż w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od daty bilansowej, przyjęcie założenia o kontynuacji działalności jest uzasadnione.

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 2024/2025 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) określonego 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 2024/2025 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 wzmocnienie 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 2024/2025 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 2024/2025 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..

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania proporcje składu osobowego Zarządu kształtują się na poziomie 66% udziału mężczyzn do 33% udziału kobiet, przy 100% udziału mężczyzn w Radzie Nadzorczej Spółki.

Spółka monitoruje niemniej jednak zmiany prawne w tym zakresie, a we właściwym czasie podejmie stosowne działania.

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 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 2024/25, 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, 1 września 2025

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