

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej spółki działającej pod firmą Comp S.A.
wraz z oceną sytuacji Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku.**

Rada Nadzorcza Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”), w dniu 31 grudnia 2013 r. działała w składzie:

Robert Tomaszewski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Tomasz Marek Bogutyn	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Sławomir Lachowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Włodzimierz Kazimierz Hausner	- Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Klimczak	- Członek Rady Nadzorczej,
Arkadiusz Orlin Jastrzębski	- Członek Rady Nadzorczej,
Kajetan Wojnicz	- Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 31 grudnia 2013 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej Comp S.A działał w składzie:

Włodzimierz Kazimierz Hausner	- Przewodniczący Komitetu Audytu,
Jacek Klimczak	- Członek Komitetu Audytu,
Tomasz Marek Bogutyn	- Członek Komitetu Audytu.

Poza okresem sprawozdawczym, jednak w zakresie dotyczącym tego okresu, stosownie do przepisów art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2013 oraz z odpowiednimi opiniami biegłego rewidenta i raportami z badania, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a także ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2013 oraz propozycją Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku. Do niniejszego sprawozdania załączono sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w roku obrotowym 2013 oraz wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2013. Ponadto do sprawozdania załączono sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z działalności, a także raport Komitetu Audytu z przeprowadzenia czynności rewizji finansowej sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za 2013 rok.

W 2013 roku obrotowym Rada Nadzorcza wykonała wszystkie obowiązki nałożone na nią przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki. W realizacji zadań stałego nadzoru w sferze wewnętrznej Spółki i jej przedsiębiorstwa, we wszystkich dziedzinach oraz interesach Spółki, Rada Nadzorcza miała dostęp do niezbędnych materiałów i informacji Zarządu Spółki. Wszystkie czynności nadzorcze Rady były wykonywane kolegiально.

W okresie sprawozdawczym 2013 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń w trybie bezpośrednich spotkań lub telekonferencji z użyciem form elektronicznego przekazu. W okresie tym Rada Nadzorcza podjęła ogółem 16 uchwał.

W sprawozdawczym okresie Rada Nadzorcza spełniła podstawowy, statutowy obowiązek oceny rocznych sprawozdań finansowych i z działalności Zarządu Spółki, zarówno jednostkowych dla Spółki jak i Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz wniosku Zarządu dotyczącego sposobu przeznaczenia zysku oraz złożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy rocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny a mianowicie:

I. Rada Nadzorcza dokonała oceny przedstawionych przez Zarząd:

- a) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 rok,
 - b) sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok,
- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Ponadto Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu w sprawie sposobu pokrycia straty za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. oraz Rada Nadzorcza złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w czerwcu 2013 r. coroczne sprawozdanie z wyników w/w ocen.

II. Przedmiotowy zakres wykonywanych w 2013 roku zadań Rady Nadzorczej obejmował oprócz ww. podstawowych obowiązków statutowych między innymi następujące zagadnienia:

- a) przegląd ogólnej sytuacji Spółki i nadzór nad realizacją przyjętego na 2013 rok budżetu, jego monitorowanie i analiza wyników ekonomicznych,
- b) nadzór nad współpracą Spółki ze spółkami powiązanymi kapitałowo,
- c) wybór biegłego rewidenta do dokonania badania sprawozdań finansowych: jednostkowego Spółki i skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Comp S.A.,
- d) ustalania warunków współpracy członków Zarządu ze Spółką,
- e) ocenę sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Comp S.A. za 2012 rok,
- f) opiniowanie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- g) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2012 rok.

III. Zmiany w kapitale zakładowym i akcjonariacie w 2013 roku.

Rada Nadzorcza monitorowała także zmiany w kapitale zakładowym i akcjonariacie Spółki, szczególnie w związku z programem skupu akcji własnych przez Spółkę. W 2013 roku nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A. (dalej „WZA”).

Na dzień bilansowy (31 grudnia 2013 roku) wymienieni niżej akcjonariusze posiadali, według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio lub przez podmioty zależne pakiety powyżej 5% głosów na WZA.

Akcyonariat Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku

Akcyonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% ogólnej liczby głosów na WZ
Amplico OFE zarządzane przez APLICO PTE S.A.	920 458	15,55%	920 458	15,55%
COMP S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	828 639	14,00%	828 639	14,00%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	12,07%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	7,63%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	6,89%
Pozostali akcyonariusze	1 341 174	22,66%	1 341 174	22,66%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

* Spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art. 362 § 4 i art. 364 § 2 Ksh

** akcyonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Stan akcyonariatu Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZA przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

Akcyonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% ogólnej liczby głosów na WZ
Amplico OFE zarządzane przez APLICO PTE S.A.	920 458	15,55%	920 458	18,09%
COMP S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	828 639	14,00%	0	0,00%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	16,07%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	11,38%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	11,24%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	8,87%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	8,01%
Pozostali akcyonariusze	1 341 174	22,66%	1 341 174	26,34%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 089 549	100,00%

* Spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art. 362 § 4 i art. 364 § 2 Ksh

** akcyonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Szczegółowy opis zmian w składzie akcjonariatu Spółki został przedstawiony przez Zarząd Comp S.A. w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2013. Rada Nadzorcza, w toku swoich działań kontrolnych monitorowała czynności Spółki i jednostki od niej zależne. W tym zakresie wskazać należy, iż Spółka zawiadomiła, iż na podstawie przepisu art. 362 § 1 pkt. 5 i 8 Kodeksu spółek handlowych oraz uchwały Nr 46/2012 WZA z dnia 29 czerwca 2012 r. w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi COMP S.A. do nabycia do dnia 31 grudnia 2013 r. do 469.513 akcji własnych Spółki (dalej „**Uchwała**”), w wykonaniu ogłoszonej w dniu 26 czerwca 2013 r. „*Oferty zakupu akcji Comp S.A.*”, Spółka nabyła 149.000 akcji własnych Spółki, po średniej cenie 67,00 zł za jedną akcję. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 372.500 zł, stanowiły 2,52% kapitału zakładowego i dawały 149.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Spółka wraz z jednostkami zależnymi posiada 828.639 akcji, które stanowią 14% kapitału zakładowego i dają 828.639 głosów na WZA. Z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z § 2 pkt. 9 Uchwały nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać umorzone na podstawie odrębnej uchwały walnego zgromadzenia, lub po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży, wymiany lub na inny cel określony uchwałą Zarządu, w szczególności dotyczy to przeniesienia posiadania akcji w związku z prowadzona działalnością inwestycyjną przez Spółkę, z zastrzeżeniem, iż nabyte akcje własne nie zostaną zbyte poniżej średniej ceny nabycia tych akcji. O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 28/2013/2 z dnia 19 lipca 2013 roku. Powyższe informacje w zakresie zmian oparte są na zawiadomieniach złożonych Spółce w wykonaniu obowiązków informacyjnych.

IV. Grupa Kapitałowa Comp S.A.

W zakresie swoich kompetencji kontrolnych w Spółce, Rada Nadzorcza monitorowała także zmiany w strukturze grupy kapitałowej Comp S.A.

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Comp S.A., w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodziły następujące podmioty:

Spółki zależne Comp S.A. na 31 grudnia 2013 roku

	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	Udział procentowy Comp S.A. w głosach
Enigma Systemy Ochrony Informacji sp. z o.o.	100,00	100,00
Safe Computing sp. z o.o.	100,00	100,00
Meritum - Doradztwo i Szkolenia sp. z o.o.	100,00	100,00
Big Vent S.A.	100,00	100,00
Comp Centrum Innowacji sp. z o.o.	100,00	100,00
Insoft sp. z o.o.	52,00	52,00
SCO Retail sp. z o.o.	100,00	100,00
ZUK Elzab S.A.	80,74 (88,02*)	80,47 (87,68*)
Micra Metripond KFT	81,13**	80,82**
Elzab Soft sp. z o.o.	77,02**	76,72**
Pay Tel S.A. ****	100,00	100,00

Optimus IC Soft sp. z o.o.***	51,00	51,00
-------------------------------	-------	-------

* pośrednio wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.

** udziały tylko pośrednie

*** niekonsolidowana

**** przeznaczona do sprzedaży

Enigma Systemy Ochrony Informacji sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116,
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000160395
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	011149535
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-10-29-614
Strona internetowa:	www.enigma.com.pl

Przedmiotem działalności Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. jest projektowanie i produkcja specjalistycznych urządzeń elektronicznych i kryptograficznych, wdrażanie i sprzedaż systemów służących do ochrony informacji oraz usługi analityczne i doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacji.

28 czerwca 2013 r. Pacomp Sp. z o.o. została przejęta przez Spółkę Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Na skutek połączenia kapitał zakładowy Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. został podwyższony o 30.000 zł w drodze utworzenia nowych 60 udziałów, każdy o wartości nominalnej 500 zł. Całą nową emisję objął Comp S.A.

Celem połączenia spółek jest koncentracja działalności związanej z wytwarzaniem środków bezpieczeństwa kwalifikowanego w jednym podmiocie.

Przed połączeniem Comp S.A. posiadał 100% udziałów w Pacomp Sp. z o.o. i 40,22% w Spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Po połączeniu spółek, Spółka Comp S.A. była w posiadaniu 280 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co dawało 46,13% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 46,13% udziału w kapitale zakładowym. Posiadaczem pozostałych udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. była Spółka Safe Computing Sp. z o.o., której 100% udziałów jest w posiadaniu Comp S.A. Połączenie to zostało rozliczone metodą analogiczną do metody łączenia udziałów i w związku z powyższym nie miało wpływu na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej.

W dniu 23 grudnia 2013 r. została zawarta umowa przeniesienia udziałów w miejsce innych świadczeń (zaliczka na dywidendę i spłata pożyczek) pomiędzy Comp S.A. a Safe Computing Sp. z o.o. W wyniku tej umowy zostało przeniesionych 327 udziałów Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., będących dotychczas w posiadaniu Safe Computing Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 607 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

W dniu 31 marca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 25.415 tysięcy złotych poprzez ustanowienie 50.830 nowych udziałów w cenie nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 25.415 tysięcy zł.

Nowo ustanowione udziały zostaną objęte przez Comp S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Oddziału samobilansującego Centrum Bezpieczeństwa, w skład którego wchodzi składniki majątkowe i niemajątkowe powiązane funkcjonalnie z działalnością Oddziału.

Safe Computing sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	03-977 Warszawa, ul. Arabska 7
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000143739
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010738985
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	118-00-62-321
Strona internetowa:	www.safecomp.com

Przedmiotem działalności Safe Computing sp. z o.o. jest produkcja, wdrażanie i sprzedaż szerokiej gamy nowoczesnych technologii ochrony informacji oraz usługi doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacyjnego.

Comp S.A. jest właścicielem 11.898 udziałów Spółki Safe Computing sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Meritum – Doradztwo i Szkolenie sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000246121
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	140317375
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-28-97-287
Strona internetowa:	www.meritum.biz.pl

Przedmiotem działalności Spółki Meritum – Doradztwo i Szkolenia sp. z o.o. jest doradztwo w zakresie

systemów zarządzania jakością, bezpieczeństwem informacji, ochroną środowiska, BHP a także zarządzania procesami i projektami.

Comp S.A. jest właścicielem 100 udziałów Spółki Meritum - Doradztwo i Szkolenie sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Big Vent S.A. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000082900
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	001344641
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-00-87-300
Strona internetowa:	www.bigvent.pl

Przedmiotem działalności Big Vent S.A. są kompleksowe rozwiązania informatyczne oparte o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji danych.

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest właścicielem 433.822 akcji Spółki Big Vent S.A. co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Insoft sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	31-227 Kraków, ul. Jasna 3A
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000197667
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	350576588
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	677-00-52-651
Strona internetowa	www.insoft.com.pl

Przedmiotem działalności Spółki Insoft sp. z o.o. jest produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową. Spółka specjalizuje się w systemach sprzedaży detalicznej i systemach CRM wspomagających obsługę klienta. Oprogramowanie systemów sprzedaży projektowane w Insoft jest komplementarne wobec urządzeń oferowanych przez Comp S.A. i umożliwia dostarczanie klientom z sektora handlu i usług kompleksowych rozwiązań.

Comp S.A. posiada 520 udziałów Insoft sp. z o.o. co daje 52% udział w kapitale zakładowym Insoft sp. z o.o. oraz 52% udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Insoft sp. z o.o.

SCO Retail sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	05-090 Raszyn, ul. Krakowska 20A
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000315124
Numer identyfikacji podatkowej:	527-25-85-230
REGON:	141568926

Przedmiotem działalności SCO Retail sp. z o.o. jest sprzedaż innowacyjnych rozwiązań bazujących na technologii urządzeń samoobsługowych.

Comp S.A. posiadał 1.000 udziałów Spółki SCO Retail sp. z o.o., stanowiących 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Po dacie bilansowej nastąpiło połączenie SCO Retail sp. z o.o. z Comp Centrum Innowacji sp. z o.o., w wyniku którego cały majątek SCO Retail sp. z o.o. został przeniesiony na Comp Centrum Innowacji sp. z o.o., a SCO Retail sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców. Połączenie spółek zostało zarejestrowane w dniu 28 lutego 2014 r.

Pay Tel S.A. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	00-876 Warszawa, ul. Ogrodowa 58
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000332228
Statystyczny numer identyfikacyjny	141802158
REGON:	
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	571-26-06-618
Strona internetowa:	www.paytel.pl

PayTel S.A. jest spółką świadczącą specjalistyczne usługi na rynku płatności elektronicznych: obsługi płatności masowych oraz sprzedaży produktów i usług, w tym usług przedpłaconych telefonii GSM i VoIP, pobierania opłat za rachunki i przetwarzania elektronicznych transakcji płatniczych.

W dniu 5 lipca 2013 r. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy PayTel S.A. podjęło uchwały o podwyższeniach kapitału zakładowego o kwotę 2.148.672 zł przez emisję 3.968 akcji serii E. Nową emisję objął Comp S.A.

W dniu 28 listopada 2013 r. Walne Zgromadzenia PayTel S.A. podjęło uchwały o podwyższeniach kapitału zakładowego o kwotę 2.500.105,50 zł przez emisję 4.617 akcji imiennych serii F. Nową emisję objął Comp S.A.

Przed podwyższeniami kapitału, Spółka Comp S.A. posiadała 39.007 sztuk akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda w spółce zależnej PayTel S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 47.592 sztuk akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda w spółce zależnej PayTel S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Podwyższony kapitał zakładowy wynosi 27.771.369,00 zł i dzieli się na 51.286 akcji o wartości nominalnej 541,50 zł

Po dniu bilansowym, 29 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PayTel S.A. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej o kwotę 2.000.301,00 zł poprzez emisję 3.694 akcji imiennych zwykłych serii G. Cena emisyjna akcji jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 541,5 zł każda. Wyemitowane akcje zostały w całości objęte przez Comp S.A.

Pod dniu bilansowym, 14 marca 2014 roku spółka zależna PayTel S.A. wyemitowała 2.683 sztuki akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda i łącznej wartości 1.452,844,50 zł. Jednostka Dominująca objęła całą emisję w drodze kompensaty należnej kwoty za akcje ze zobowiązaniami PayTel S.A. z tytułu pożyczek udzielonych przez Comp S.A.

Spółka jest prezentowana w sprawozdaniu finansowym jako aktywo przeznaczone do sprzedaży.

Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. (ZUK Elzab S.A.) (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000095317
Nr identyfikacji podatkowej:	648-00-00-255
REGON:	270036336
Strona internetowa:	www.elzab.com.pl

ZUK Elzab S.A. specjalizuje się w projektowaniu, produkcji i dystrybucji szerokiej gamy kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą, takich jak: wagi elektroniczne, sprawdzarki cen, drukarki niefiskalne, drukarki etykiet, szuflady kasowe, modemy kasowe i multipleksery.

W dniu 25 kwietnia 2013 roku Comp S.A. zakupiła 750 sztuk akcji serii B Spółki ZUK Elzab S.A., uprzywilejowanych co do głosu 5:1.

W dniu 14 sierpnia 2013 r., Zarząd ZUK Elzab S.A. podjął uchwałę dotyczącą przyjęcia programu nabycia akcji własnych ZUK Elzab S.A. zaś w dniu 16 sierpnia 2013 r. oferta zakupu akcji została przekazana do publicznej wiadomości.

W dniu 28 sierpnia 2013 r. Zarząd ZUK Elzab S.A. otrzymał informację z Domu Maklerskiego IDM S.A. o zawarciu i rozliczeniu transakcji zakupu, w ramach powszechnego skupu akcji własnych, na rzecz Spółki 663.483 akcji zwykłych na okaziciela, o łącznej wartości nominalnej 902.336,88 złotych, stanowiących 4.11% kapitału zakładowego i uprawniających do 663.483 głosów, co stanowi 4.07% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ZUK Elzab S.A., po średniej jednostkowej cenie nabycia 4,00 złote za jedną akcję. Przed zawarciem powyższej transakcji Spółka ZUK Elzab S.A. posiadała łącznie 510.272 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 3,16% kapitału zakładowego i uprawniających do 510.272 głosów, co stanowiło 3,13% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku nabycia akcji własnych Spółka posiada łącznie 1.173.755 akcji stanowiących 7,27% kapitału zakładowego i uprawniających do 1.173.755 głosów, co stanowi 7,21% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ZUK Elzab S.A.

Spółka Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane, do którego włączone są sprawozdania spółek Micra Metripond KFT i Elzab Soft Sp. z o.o.

Micra Metripond KFT (spółka bezpośrednio zależna od ZUK Elzab S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	6800 Hódmezővásárhely, Bajcsy-Zsilinszky E. u 70. Pf.:140 Węgry
Sąd Rejestrowy	Registry Court of Csongrád county
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	06-09-007361
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	-
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	12644779-2-06
Strona internetowa	www.micra.hu

Micra Metripond KFT realizuje produkcję i sprzedaż wag kalkulacyjnych, metkujących, elektronicznych, urządzeń do krojenia wędlin. Spółka świadczy również usługi serwisowe w zakresie sprzedawanych produktów.

Spółka Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 92,18% udziału w spółce zależnej Micra Metripond KFT stanowiących 92,18% kapitału zakładowego oraz 92,18% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Elzab Soft sp. z o.o.

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000151637
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	273856637

Numer identyfikacji podatkowej NIP:	648-22-58-880
Strona internetowa	www.elzabsoft.com.pl

Elzab Soft Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne dla Elzab S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do urządzeń fiskalnych. Dodatkowo oferta Elzab Soft Sp. z o.o. została rozszerzona o produkty dla gitarzystów sprzedawane pod marką GLAB.

Spółka Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 7.000 udziałów w spółce zależnej Elzab Soft Sp. z o.o. stanowiących 87,5% kapitału zakładowego oraz 87,5% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000405829
Statystyczny numer identyfikacyjny	145923703
REGON:	
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-29-93-429

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. jest spółką mającą na celu prowadzenie działalności w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (projektowanie i produkcja sprzętu oraz oprogramowania).

Według stanu na dzień bilansowy, Spółka Comp S.A. posiadała 55.793 udziałów w spółce zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.000 tys. zł stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Po dacie bilansowej, w dniu 12 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie połączenia spółki ze spółką SCO Retail Sp. z o.o. w trybie art. 492 Ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku SCO Retail Sp. z o.o. na Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. W dniu 28 lutego 2014 r. zostało zarejestrowane połączenie spółek.

Optimus IC Soft sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Nowy Sącz 33-300, ul. Grunwaldzka 174
Sąd Rejestrowy	Sąd rejonowy dla m. Nowy Sącz
Statystyczny numer identyfikacyjny	490762569
REGON:	
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	734-20-52-707

Comp S.A. poprzez posiadanie 51% udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł. jest podmiotem dominującym w stosunku do spółki Optimus IC Soft sp. z o.o. (spółka niekonsolidowana).

Optimus IC Soft sp. z o.o. nie prowadzi działalności od dnia 30 października 1998 roku.

Spółka Comp S.A. posiada ponadto znaczący wpływ w następujących podmiotach stowarzyszonych:

Tech Lab 2000 sp. z o.o.

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10/1
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XII Wydział
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	Gospodarczy 0000183419
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010315701
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-05-26-047
Strona internetowa	www.tl2000.com.pl

Przedmiotem działania spółki Tech Lab 2000 sp. z o.o. jest projektowanie systemów i układów elektronicznych, pomiarowych, teletransmisyjnych i kryptograficznych oraz specjalistycznego oprogramowania.

Comp S.A. posiada w spółce Tech Lab 2000 sp. z o.o. 450 udziałów o łącznej wartości 45.000 zł, co daje 30% udziału w kapitale zakładowym oraz udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Wartość udziałów TechLab 2000 Sp. z o.o. została w całości objęta odpisem aktualizującym.

V. Ocena sytuacji Spółki za 2013 rok.

Działając zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza przedstawia zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w Spółce.

Zbiorem zasad ładu korporacyjnego, który stosowany jest przez Comp S.A. jest zbiór pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (dalej również jako „**Dobre Praktyki**”), który uchwaliła Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r. opublikowany na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: www.corp-gov.gpw.pl/lad_corp.asp.

Stosowanie zasad Dobrych Praktyk Zarząd Spółki przedstawił w Sprawozdaniu Finansowym Spółki za rok obrotowy 2013, zaś na 2014 r. przedstawił w komunikacie opublikowanym w systemie EBI w dniu 11 marca 2014 r.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Spółki w 2013 r. podjął należyte i wystarczające działania mające na celu stosowanie zasad ładu korporacyjnego zgodnie z zestawem zasad dobrych praktyk zebranych w dokumencie Dobre Praktyki. Zarząd w rzetelny i wystarczający sposób uzasadnił nieliczne odstępstwa od stosowania zasad opisanych w Dobrych Praktykach.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej działa w ramach Rady Nadzorczej. Komitet Audytu przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności w 2013 roku. Komitet wysoko ocenił renomę wybranego przez Radę Nadzorczą audytora. W pierwszym kwartale 2014 roku, przedstawiciele Komitetu Audytu spotykali się z biegłymi rewidentami oraz innymi przedstawicielami Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Deloitte Audyt sp. z o.o.) w trakcie prowadzenia procesu badania sprawozdania rocznego Spółki oraz procesu rewizji finansowej za rok 2013. Komitet Audytu zapewnił Radę Nadzorczą, że współpraca podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego Spółki za 2013 rok z Zarządem Spółki przebiegała bez zakłóceń, oraz że audytorzy prowadzący badanie otrzymywali wszelkie dokumenty i informacje od Spółki niezbędne do przeprowadzenia zarówno badania sprawozdania, jak i rewizji finansowej. Zgodnie z ustaleniami Komitetu Audytu za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Pion Finansowo-Księgowy kierowany przez Członka Zarządu, odpowiedzialnego za finanse Spółki odpowiada za przygotowywanie sprawozdań finansowych Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej i kwartalnej sprawozdawczości finansowej i zarządczej.

W Spółce prowadzona jest kontrola dokumentów księgowych. Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej oraz jeśli zachodzi taka potrzeba w związku z wymogami formalnymi, lub wewnętrznymi regulacjami Spółki w zakresie obiegu dokumentów zatwierdzany jest przez członka Zarządu.

Po zamknięciu ksiąg, każdego miesiąca kalendarzowego pracownicy Pionu Finansowo – Księgowego oraz Zarząd analizują wyniki finansowe Spółki, w porównaniu do założeń budżetowych oraz danych historycznych zarówno w zakresie kosztów jak i przychodów.

Publikowane półroczne i roczne sprawozdania finansowe, oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta. Ewentualne uwagi dotyczące mechanizmów kontroli, stwierdzone w trakcie badania sprawozdań finansowych audytorzy przekazują Zarządowi. Zalecenia audytora są na bieżąco wdrażane w Spółce.

W Spółce zidentyfikowane zostały czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki m.in. takie jak ryzyko walutowe, ryzyko związane z utartą kluczowych pracowników, ryzyko związane ze zmianami tempa

wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce czy ryzyko konkurencji światowych koncernów. Spółka minimalizuje zidentyfikowane ryzyka w ten sposób, że w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury. Ryzyko walutowe w działaniu spółek zależnych jest niewielki ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych. Spółka przeciwdziała również potencjalnemu zagrożeniu odejścia pracowników kluczowych poprzez tworzenie i wdrażanie efektywnych systemów motywacyjnych, budowanie więzi pomiędzy organizacją a pracownikami oraz monitorowanie rynku pracy i w miarę możliwości oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia. W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Spółka podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Spółki względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Spółkę kontraktów długoterminowych. Spółka zdając sobie również sprawę z zagrożenia ze strony międzynarodowych korporacji podejmuje działania polegające m. in. na koncentracji Spółki, działalności w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa, jak też znacząca pozycja w rynku technologii sprzedaży.

Zdaniem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółka prawidłowo identyfikuje i zarządza ryzykiem oraz minimalizuje wpływ czynników ryzyka na działalność Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się z pisemną informacją Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Deloitte Audyt sp. z o.o.) w zakresie istotnych kwestii dotyczących czynności rewizji finansowej w Spółce przedstawioną Komitetowi Audytu zgodnie z zapisami art. 86 pkt 9 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 roku (Dz. U. 2009 Nr 77, poz. 649 z późn. zm.). Rada Nadzorcza akceptuje przedstawione przez Komitet Audytu sprawozdanie z czynności opisanych w art. 86 pkt 7 ww. ustawy w odniesieniu do sprawozdania rocznego Spółki za 2013 rok.

Rada Nadzorcza dobrze ocenia wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w 2013 roku oraz jej perspektywy rozwoju w kolejnych latach.

VI. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej w 2013 roku.

W roku 2013 Rada Nadzorcza Spółki sprawowała bezpośredni nadzór nad działalnością Spółki, wspierając działania Zarządu, jak również podejmowała uchwały w sprawach należących do kompetencji Rady Nadzorczej zgodnie ze Statutem Spółki. Rada Nadzorcza w roku 2013 na bieżąco analizowała wyniki Spółki, spotykając się regularnie z Zarządem i konsultując z nim podstawowe kierunki działań.

Robert Tomaszewski – Przewodniczący	
Tomasz Bogutyn – Wiceprzewodniczący	
Włodzimierz Hausner – członek Rady Nadzorczej	
Sławomir Lachowski – członek Rady Nadzorczej	
Jacek Klimczak – członek Rady Nadzorczej	
Arkadiusz Jastrzębski – członek Rady Nadzorczej	
Kajetan Wojnicz – członek Rady Nadzorczej	

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w roku obrotowym 2013 oraz wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2013.

I. Opinia dotycząca sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Comp za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 548.807 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące zysk netto w kwocie 41.519 tys. zł (41 519 442,14 zł) oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 41.554 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 31.808 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 13.763 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Comp zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 639.986 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto 34.084 tys. zł oraz dodatnie całkowite dochody ogółem w wysokości 34.136 tys. zł;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 22.634 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku o kwotę 11.666 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2013 dołączone są opinie przeprowadzającego badania biegłego rewidenta Pana Radosława Kuboszka (nr ew. 90029), który podpisał ww. opinie jako Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska sp. z o.o. - komplementariusza Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt sp. z o.o.), która to spółka dokonała badania sprawozdań finansowych.

Zdaniem audytora, zbadane sprawozdania finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a. przedstawiają rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też ich wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- b. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych;
- c. są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałowa.

Rada Nadzorcza Comp S.A. opierając się na wynikach badania audytora stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej są kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.), a zawarte w nich informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych są z nimi zgodne i uznaje, iż sprawozdania finansowe są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki oraz przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2013.

II. Opinia dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Comp S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Zarząd omówił w sprawozdaniach między innymi ofertę Spółki, czynniki ryzyka i zagrożenia, przedstawił rynki zbytu oraz kanały sprzedaży, omówił podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, zamierzenia inwestycyjne oraz perspektywy rozwoju, przedstawił wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz omówił umowy znaczące dla działalności i inne istotne zdarzenia. Rada Nadzorcza stwierdza, iż dane przedstawione w tych sprawozdaniach są zgodne ze sprawozdaniami finansowymi a sprawozdania Zarządu sporządzone są rzetelnie i zgodnie z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w 2013 roku.

III. Opinia dotycząca projektu uchwały przedstawionej przez Zarząd, dotyczącej podziału zysku Spółki za rok 2013.

Rada Nadzorcza zapoznała się z uchwałą Zarządu Spółki zawierającą propozycje podziału zysku Spółki za rok 2013 oraz niepodzielonych zysków z lat ubiegłych.

Zarząd, proponuje przeznaczenie zysku na pokrycie straty za rok obrotowy 2012, a w pozostał części przeznaczenie zysków na kapitał zapasowy. Rada Nadzorcza przeanalizowała propozycje Zarządu dotyczącą podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2013, niepodzielonych zysków z lat ubiegłych i dzielając jego pogląd w tej kwestii, zgadza się z przedstawioną propozycją oraz rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2013 w brzmieniu przedstawionym przez Zarząd.

IV. Opinia dotycząca udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku

Po przeanalizowaniu wszystkich dokumentów finansowych Spółki i jej aktualnej sytuacji, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2013 i działalność Zarządu w roku obrotowym obejmującym rok 2013. Rada Nadzorcza wnioskuję o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu.

Robert Tomaszewski – Przewodniczący	
Tomasz Bogutyn – Wiceprzewodniczący	
Włodzimierz Hausner – członek Rady Nadzorczej	
Sławomir Lachowski – członek Rady Nadzorczej	
Jacek Klimczak – członek Rady Nadzorczej	
Arkadiusz Jastrzębski – członek Rady Nadzorczej	
Kajetan Wojnicz – członek Rady Nadzorczej	