

Warszawa, dnia 2 czerwca 2015 r.

**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 2014 roku.**

Rada Nadzorcza Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”), w dniu 31 grudnia 2014 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 2014 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 2014 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 2014 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 2014 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w roku obrotowym 2014 oraz wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2014. 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 2014 rok.

W 2014 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 kolegialnie.

W okresie sprawozdawczym 2014 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń w trybie bezpośrednich spotkań lub telekonferencji z użyciem form elektronicznego przekazu. W okresie tym Rada Nadzorcza podjęła ogółem 22 uchwały.

W sprawozdawanym 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 2013 rok,
 - b) sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok,
- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Ponadto Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. oraz Rada Nadzorcza złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 30 czerwca 2014 r. coroczne sprawozdanie z wyników w/w ocen.

II. Przedmiotowy zakres wykonywanych w 2014 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 2014 rok budżetu, jego monitorowanie i analiza wyników ekonomicznych,
- b) nadzór nad współpracą Spółki ze spółkami powiązаныmi 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 2013 rok,
- f) opiniowanie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- g) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2013 rok.

III. Zmiany w kapitale zakładowym i akcjonariacie w 2014 roku.

Rada Nadzorcza monitorowała także zmiany w kapitale zakładowym i akcjonariacie Spółki. W 2014 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 2014 roku) wymienieni niżej akcjonariusze posiadali, według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio lub przez podmioty zależne pakiety powyżej 5% głosów na WZA.

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% ogólnej liczby
--------------	--------------	------------------------	---------------------	------------------

				głosów na WZ
COMP S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	977 639	16,52%	977 639	16,52%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	954 635	16,13%	954 635	16,13%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	1 516 990	25,63%	1 516 990	25,63%
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

** akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZA przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% ogólnej liczby głosów na WZ
COMP S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	977 639	16,52%	0	00,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	954 635	16,13%	954 635	19,32%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	16,55%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	11,72%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	11,58%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,12%
Pozostali akcjonariusze	1 516 990	25,63%	1 516 990	30,70%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 940 549	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

** akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Szczegółowy opis zmian w składzie akcjonariatu Spółki został przedstawiony przez Zarząd Comp S.A. w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2014. Rada Nadzorcza, w toku swoich działań kontrolnych monitorowała czynności Spółki i jednostki od niej zależne. Od dnia 31.12.2014 roku do dnia 27.02.2015, w którym zostało opublikowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 r. – czyli ostatni opublikowany raport okresowy (raport bieżący nr 03/2015), nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Po okresie sprawozdawczym, zgodnie z informacją przedstawioną przez Zarząd Spółki, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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 2014 r. wchodziły następujące podmioty:

Spółki zależne Comp S.A. na 31 grudnia 2014 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
Comp Centrum Innowacji sp. z o.o.*	100,00 (53,22)	100,00 (53,22)
Insoft sp. z o.o.	52,00	52,00
JNJ Limited *	100,00 (53,22)	100,00 (53,22)
ZUK Elzab S.A.**	75,89 (83,16)	75,66 (82,87)
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
Hallandale sp. z o.o.****	100,00	100,00

* w nawiasie prezentowany jest udział bezpośredni

** w nawiasie prezentowany jest udział pośredni wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.

*** prezentowany jest udział tylko pośredni

**** spółka przeznaczona do sprzedaży

***** spółka niekonsolidowana

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.

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 51.437 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.

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

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	31-227 Kraków, ul. Jasna 3 lok. A
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.

Hallandale 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 miasta stołecznego Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000315124
Numer identyfikacji podatkowej:	525-25-87-881
REGON:	147266971

Przedmiotem działalności Hallandale sp. z o.o. jest działalność inwestycyjna polegająca na zbywaniu aktywów majątkowych nabytych od spółki Safe Computing.

W wyniku przejęcia spółki Safe Computing sp. z o.o. z dniem 28 listopada 2014 roku, Comp S.A. posiada 200 udziałów spółki Hallandale sp. z o.o., stanowiących 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

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 REGON:	141802158
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 29 stycznia 2014 r. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy PayTel S.A. podjęło uchwały o podwyższeniach kapitału zakładowego o kwotę 2.000.301,00 zł przez emisję 3.694 akcji serii G. Nową emisję objął Comp S.A.

W dniu 14 marca 2014 r. Walne Zgromadzenia PayTel S.A. podjęło uchwały o podwyższeniach kapitału zakładowego o kwotę 1.452.844,50 zł przez emisję 2.683 akcji imiennych serii H. Nową emisję objął Comp S.A.

W dniu 30 maja 2014 r. Walne Zgromadzenia PayTel S.A. podjęło uchwały o podwyższeniach kapitału zakładowego o kwotę 1.000.150,50 zł przez emisję 1.847 akcji imiennych serii I. Nową emisję objął Comp S.A.

Przed podwyższeniami kapitału, Spółka Comp S.A. posiadała 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. Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 55.816 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 30.224.364,00 zł i dzieli się na 55.816 akcji o wartości nominalnej 541,50 zł

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

Zakłady Urzędzeń 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.

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	273856637
REGON:	-
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 urzędów 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 59.301 udziałów w spółce zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.000 tys. zł stanowiących 53% kapitału zakładowego oraz 53% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

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 2014 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 2014 r.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Spółki w 2014 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 2014 roku. Komitet wysoko ocenił renomę wybranego przez Radę Nadzorczą audytora. W pierwszym kwartale 2015 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 2014. Komitet Audytu zapewnił Radę Nadzorczą, że współpraca podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego Spółki za 2014 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 utratą 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 2014 rok.

Rada Nadzorcza dobrze ocenia wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w 2014 roku oraz jej perspektywy rozwoju w kolejnych latach.

VI. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej w 2014 roku.

W roku 2014 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 2014 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 2014 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w roku obrotowym 2014 oraz wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2014.

I. Opinia dotycząca sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Comp za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 635.182 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. wykazujące zysk netto w kwocie 5.252 tys. zł (5.252.460,81 zł) oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 5.060 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4.298 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.321 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Comp zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 803.332 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujące zysk netto 26.397 tys. zł oraz dodatnie całkowite dochody ogółem w wysokości 26.747 tys. zł;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 28.216 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku o kwotę 14.286 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2014 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 2014 roku, jak też ich wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 Kapitałową.

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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2014.

II. Opinia dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Comp S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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 2014 roku.

III. Opinia dotycząca projektu uchwały przedstawionej przez Zarząd, dotyczącej podziału zysku Spółki za rok 2014.

Rada Nadzorcza zapoznała się z uchwałą Zarządu Spółki zawierającą propozycje podziału zysku Spółki za rok 2014.

Zarząd, proponuje przeznaczenie kwoty w wysokości 5.236.981,94 (słownie: pięć milionów dwieście trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt jeden złotych i 94/100) na wypłatę dywidendy, a pozostałej kwoty w wysokości 15.478,87 (słownie: piętnaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt osiem złotych i 87/100) na kapitał zapasowy Spółki. Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie dnia ustalenia praw do dywidendy na dzień 7 lipca 2015 r., zaś dnia wypłaty dywidendy na dzień 23 lipca 2015 r.

Ponadto, Zarząd proponuje uruchomienie kolejnego etapu programu nabycia akcji własnych przez Spółkę (upoważnienie dla Zarządu do dnia 31 grudnia 2017 r. udzielone uchwałą nr 31/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki). Zarząd Spółki planuje nabycie akcji własnych Comp S.A. w drodze powszechnego skupu przeprowadzonego w okresie trzech miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku przez Walne Zgromadzenie, za łączną kwotę nie mniejszą niż 10,2 mln złotych. Rada Nadzorcza przeanalizowała propozycje Zarządu dotyczącą podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2014 i dzieląc jego pogląd w tej kwestii, zgadza się z przedstawioną propozycją oraz rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2014 w brzmieniu przedstawionym przez Zarząd. Ponadto, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje realizację wyżej opisanego etapu programu skupu akcji własnych.

IV. Opinia dotycząca udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku

Po przeanalizowaniu wszystkich dokumentów finansowych Spółki i jej aktualnej sytuacji, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2014 i działalność Zarządu w roku obrotowym obejmującym rok 2014. Rada Nadzorcza wnioskuje 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	