

Warszawa, dnia 4 sierpnia 2020 r.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej spółki działającej pod firmą Comp S.A.
wraz z oceną sytuacji Spółki
za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku**

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „**Spółka**”), działała w składzie:

Jacek Włodzimierz Papaj	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Grzegorz Należyty	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Jerzy Radosław Bartosiewicz	- Członek Rady Nadzorczej,
Włodzimierz Kazimierz Hausner	- Członek Rady Nadzorczej,
Ryszard Dariusz Trepczyński	- Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Marek Bogutyn	- Członek Rady Nadzorczej,
Kajetan Wojnicz	- Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 31 grudnia 2019 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki działał w składzie:

Pan Grzegorz Należyty	- Przewodniczący Komitetu Audytu,
Pan Włodzimierz Hausner	- Członek Komitetu Audytu,
Pan Kajetan Wojnicz	- Członek Komitetu Audytu,
Pan Ryszard Trepczyński	- Członek Komitetu Audytu.

Wskazać należy, że:

- 1) ustawowe kryteria niezależności spełniają panowie Grzegorz Należyty oraz Ryszard Trepczyński, a także Pan Kajetan Wojnicz;
- 2) wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają panowie Grzegorz Należyty oraz Ryszard Trepczyński;
- 3) wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent posiadają panowie Grzegorz Należyty oraz Włodzimierz Hausner.

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 2019 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 2019 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 2019 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w roku obrotowym 2019 oraz wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2019. 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 2019 rok.

W 2019 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 kolegalnie.

Rada Nadzorcza wskazuje, że (i) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej, (ii) Spółka przestrzega obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji, (iii) Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej.

W okresie sprawozdawczym 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia w trybie bezpośrednich spotkań lub telekonferencji z użyciem form elektronicznego przekazu. W okresie tym Rada Nadzorcza podjęła ogółem 22 uchwały.

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 pokrycia straty 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 2018 rok,
 - b) sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 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 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. oraz Rada Nadzorcza złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 28 czerwca 2019 r. coroczne sprawozdanie z wyników w/w ocen.

II. Przedmiotowy zakres wykonywanych w 2019 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 2019 rok budżetu, jego monitorowanie i analiza wyników ekonomicznych,
- b) nadzór nad współpracą Spółki ze spółkami powiązanymi kapitałowo,
- c) ustalania warunków współpracy członków Zarządu ze Spółką,
- d) ocenę sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Comp S.A. za 2018 rok,
- e) opiniowanie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- f) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2018 rok,
- g) nadzór nad prowadzeniem przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej;
- h) przyjęcie procedury okresowej oceny czy transakcje zawierane przez Spółkę lub jej spółki zależne z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności.

III. Zmiany w kapitale zakładowym i akcjonariacie w 2019 roku

Rada Nadzorcza monitorowała także zmiany w kapitale zakładowym i akcjonariacie Spółki. W 2019 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 2019 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 2019 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% ogólnej liczby głosów na WZ
COMP S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	945 429	15,98%	945 429	15,98%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj**	485 353	8,20%	485 353	8,20%
Pozostali akcjonariusze	2 183 820	36,90%	2 183 820	36,90%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

* Comp S.A. i jednostki zależne nie wykonują prawa głosu na WZA zgodnie z zapisami art. 362 § 4 i art. 364 § 2 Ksh,

** Pan Jacek Papaj pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2019 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*	1 136 279	19,20%	0	0%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	945 429	15,98%	945 429	15,98%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez	548 000	9,26%	548 000	9,26%

Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A				
Jacek Papaj**	485 353	8,20%	485 353	8,20%
Pozostali akcjonariusze	2 183 820	36,90%	2 183 820	36,90%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 781 909	100,00%

* Comp S.A. i jednostki zależne nie wykonują prawa głosu na WZA zgodnie z zapisami art. 362 § 4 i art. 364 § 2 Ksh,

** Pan Jacek Papaj pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Szczegółowy opis zmian w składzie akcjonariatu Spółki został przedstawiony przez Zarząd Comp S.A. w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2019. Rada Nadzorcza, w toku swoich działań kontrolnych monitorowała czynności Spółki i jednostki od niej zależne.

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 2019 r. wchodziły podmioty szczegółowo opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 90j ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 623 ze zm.), otrzymuje informacje o transakcjach zawieranych przez Spółkę lub jej spółki zależne z podmiotami powiązanymi.

V. Ocena sytuacji Spółki za 2019 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. („Spółka”), jest zbiór pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej w skrócie „DP 2016”), stanowiący załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku (tekst dokumentu dostępny jest na stronie internetowej GPW: https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf). Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. spółka w razie niestosowania w sposób stały lub naruszania incydentalnie zasady szczegółowej ładu korporacyjnego ma obowiązek opublikowania raportu powiadamiającego o tym, która z zasad nie jest stosowana oraz o przyczynach jej niezastosowania.

Spółka w 2019 roku stosowała zasady DP 2016. Stosowanie zasad DP 2016 miało miejsce zgodnie z oświadczeniem Spółki złożonym w dniu 29 stycznia 2016 roku, w formie raportu bieżącego o stosowaniu zasad DP 2016 nr 1/2016 z dnia 29 stycznia 2016 r. zaktualizowanym oświadczeniem Spółki z dn. 25 kwietnia 2018 r. w formie raportu bieżącego nr 1/2018 z dn. 25 kwietnia 2018 roku. Oba raporty Spółki opublikowane zostały na stronie internetowej Spółki pod adresem <https://www.comp.com.pl/relacje-inwestorskie>. Stosując zasadę dotyczącą prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej (I.Z.1 DP 2016), Spółka prowadzi pod adresem www.comp.com.pl stronę internetową zawierającą wszelkie niezbędne i wymagane przepisami prawa informacje. Jej wygląd i struktura prezentacji

informacji wynika z użytej technologii i ogólnego schematu prezentacji informacji na stronach internetowych Spółki.

Spółka w roku 2019 nie stosowała 4 rekomendacji DP 2016: II.R.2, IV.R.2, VI.R.1, VI.R.2. W 2019 roku Spółka nie stosowała 6 zasad szczegółowych DP 2016: I.Z.1.20, II.Z.2, IV.Z.1, IV.Z.2, V.Z.6, VI.Z.4. W 2020 roku Spółka zamierza wdrożyć rekomendacje VI.R.1. i VI.R.2 oraz zasady V.Z.6 i VI.Z.4. Informację o wdrożeniu wskazanych rekomendacji i zasad Spółka niezwłocznie prześle do publicznej wiadomości.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2019 i pozytywnie ocenia wypełnianie przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2019.

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 2019 roku. Komitet wysoko ocenił renomę wybranego przez Radę Nadzorczą audytora. System kontroli wewnętrznej Spółki, obejmujący swoim zakresem proces sporządzania sprawozdań finansowych, został tak przygotowany, by umożliwiać kontrolę ryzyka procesu przy zachowaniu odpowiedniego nadzoru nad prawidłowością gromadzenia, przetwarzania i prezentowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych, w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa. Wyboru audytora w Comp S.A. dokonuje Rada Nadzorcza. Wybór dokonywany jest zgodnie z przyjętą przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki „*Polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp Spółka Akcyjna*” oraz w oparciu o „*Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp Spółka Akcyjna*” również przyjętą przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki. Dodatkowo, mając na uwadze zapewnienie rzetelności danych finansowych prezentowanych w pozostałych, publikowanych raportach okresowych, Spółka wdrożyła procedury współpracy z biegłym rewidentem, zapewniające konsultowanie na bieżąco istotnych kwestii związanych z ujmowaniem zdarzeń ekonomicznych w księgach i sprawozdaniach finansowych. W spółce powołany został audytor wewnętrzny. Komitet Audytu zapewnił Radę Nadzorczą, że współpraca podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego Spółki za 2019 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 Wiceprezesa 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.

Działalność prowadzona przez Spółkę narażona jest na różnego rodzaju ryzyka finansowe: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursów walutowych i stóp procentowych oraz rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych) oraz ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności. Spółka zarządza ryzykiem finansowym. Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Spółkę koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki. W określonym zakresie spółka Comp S.A. wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty oraz udzielone pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Ryzyko kredytowe rozumiane jest przez Spółkę jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki, co narazi Spółkę na straty finansowe. Aktywami finansowymi, które najbardziej narażone są na ryzyko kredytowe są należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty oraz udzielone pożyczki. Spółka stosuje odpowiednią politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej. Spółka Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Spółka uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów. Spółka ogranicza ryzyko kredytowe poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane poprzez bieżące monitorowanie stanu należności i podejmowane ewentualnie działania windykacyjne. W segmencie Retail realizującym sprzedaż urządzeń fiskalnych i нефiskalnych dla jednostek handlowych i usługowych kontrolę ryzyka umożliwiają udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od dokonywanych zakupów, przestrzegania terminów spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorców. Ekspozycja na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami dotyczy głównie pożyczek udzielonych spółkom zależnym, których spłata zabezpieczona jest weksłami. W odniesieniu do aktywów finansowych Comp S.A. maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa ich wartościom bilansowym.

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmiany kursów walut na wynik finansowy Spółki. Spółka stara się zmniejszać ryzyko poprzez wykonywanie transakcji zabezpieczających (*forward*) dla wybranych kontraktów. Oprócz zabezpieczeń w postaci transakcji *forward* stosuje się politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż 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 Spółki jest niewielkie ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych. Celem

zarządzania ryzykiem walutowym w Spółce jest zabezpieczenie płatności wyrażonych w walutach obcych przed niekorzystnymi skutkami zmiany kursów walutowych, zapewniając odpowiedni poziom marży na kontraktach handlowych bądź produkowanych urządzeniach. Ryzyko stopy procentowej rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Spółki. Celem zarządzania ryzykiem stóp procentowych jest doprowadzenie do sytuacji, w której oprocentowanie aktywów przewyższałoby oprocentowanie pasywów. Spółka ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, zawartych umów leasingu, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i depozytów na rachunkach bankowych, których oprocentowanie oparte jest głównie na stawkach WIBOR. Comp S.A. nie korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych. Podstawowym instrumentem ograniczania ryzyka stóp procentowych jest synchronizacja wielkości pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych według terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów. Comp S.A. nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko ze względu na zmiany cen towarów, instrumentów o charakterze kapitałowym lub inne ryzyko rynkowe. Działalność Comp S.A. prowadzona jest przede wszystkim w oparciu o wiedzę i doświadczenie wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Główną metodą pozyskiwania wysoko wykwalifikowanych pracowników jest oferowanie im konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia pracowników o kluczowym znaczeniu, co mogłoby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań firmy wobec jej klientów czy w rozwoju własnych produktów. Spółka, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na: tworzeniu i wdrażaniu efektywnych systemów motywacyjnych, budowaniu więzi pomiędzy organizacją a pracownikami, monitorowaniu rynku pracy i w miarę możliwości oferowaniu konkurencyjnych warunków zatrudnienia.

Zdaniem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółka prawidłowo identyfikuje i zarządza ryzykiem oraz minimalizuje wpływ czynników ryzyka na działalność Spółki. Działalność Comp S.A. prowadzona jest przede wszystkim w oparciu o wiedzę i doświadczenie wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia pracowników o kluczowym znaczeniu, co mogłoby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań firmy wobec jej klientów czy w rozwoju własnych produktów. Spółka, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na tworzeniu i wdrażaniu efektywnych systemów motywacyjnych, budowaniu więzi pomiędzy organizacją a pracownikami, monitorowaniu rynku pracy i w miarę możliwości oferowaniu konkurencyjnych warunków zatrudnienia. Ze względu na sytuację gospodarczą należy wskazać na wrażliwość rynku IT na wahania koniunktury gospodarczej, które w sposób bezpośredni ograniczają politykę inwestycyjną przedsiębiorców, w tym nakłady na informatyzację. Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Firmy te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji. Comp S.A. zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmuje szereg działań mających na celu ich ograniczenie. Ponadto, działalność Spółki uzależniona jest od decyzji regulacyjnych takich jak między innymi: koncesje, certyfikaty, homologacje czy zaświadczenia czynników w związku z powyższym ponosi ryzyko ich uzyskania lub przedłużenia i działalności na rynkach na których są wymagane. W związku z powyższym ponosi ryzyko ich uzyskania lub przedłużenia na rynkach na których są wymagane. W związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 /COVID-19 w 2020 roku, ogłoszoną na całym świecie, Comp S.A. dokonał analizy uwarunkowań, które mogą mieć potencjalny wpływ na sytuację prowadzonej przez siebie działalności. Jeszcze przed ogłoszeniem stanu zagrożenia epidemicznego w Polsce, w Comp S.A. wdrożono procedury mające na celu minimalizację ryzyka ewentualnego zakażenia m.in.: (i) poprzez skierowania pracowników do wykonywania pracy zdalnej, (ii) przestrzeganie właściwych procedur sanitarno-epidemiologicznych przez pracowników, których zadania uniemożliwiają wykonywanie zdalne, (iii) ograniczenie bezpośrednich kontaktów z klientami zewnętrznymi do minimum uwarunkowanymi należytą realizacją umowy/kontraktu, przy zachowaniu

ww. procedur. Rada Nadzorcza wskazuje, że pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 /COVID-19 może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki i grupy kapitałowej COMP w roku 2020.

Rada Nadzorcza zapoznała się z pisemnym dodatkowym sprawozdaniem biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu zgodnie z zapisami art. 131 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz.U.2017.1089 z dnia 6 czerwca 2017 r.) Rada Nadzorcza po dokonaniu oceny sprawozdania dodatkowego biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu za rok obrotowy 2019, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie.

Rada Nadzorcza ocenia wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w 2019 roku jako dobre oraz wskazuje, iż perspektywy rozwoju Spółki w kolejnych latach w dużej mierze zależą od otoczenia regulacyjnego oraz zdolności Spółki do komercjalizacji nowych rozwiązań (M/Platform). W opinii Rady Nadzorczej ocena sytuacji finansowej Spółki wskazuje na potrzebę pozostawienia zysku w Spółce.

VI. Sprawozdanie Rady Nadzorczej sporządzone w związku z § 70 ust. 1 pkt 9) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz. U. z 2018 r. poz. 757)

Rada Nadzorcza dokonała badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2018 r. Rada Nadzorcza wskazuje, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego zostało opracowane zgodnie z wymaganiami określonymi w § 70 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz. U. z 2018 r. poz. 757, dalej „Rozporządzenie”). Rada Nadzorcza wskazuje, że Spółka zawarła wszystkie informacje określone w ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia oraz wskazuje, że informacje określone w ust. 6 pkt 5 lit. c–f, h oraz i Rozporządzenia, są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie zawiera (i) opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, (ii) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, (iii) wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień, (iv) wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych, (v) opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji, (vi) opis zasad zmiany statutu Spółki.

Ponadto, sprawozdania finansowe zawierają oświadczenie Rady Nadzorczej sporządzone na podstawie § 70 ust. 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia, w których Rada Nadzorcza oświadcza, że w Spółce:

- 1) został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki Komitet Audytu i wykonywał on zadania przewidziane w obowiązujących przepisach,
- 2) są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie na podstawie § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia, w przedmiotowych oświadczeniach stwierdza że (i) przygotowane przez Zarząd sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdanie finansowe Spółki i grupy kapitałowej są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, zaś uzasadnieniem dla powyższego stwierdzenia są m.in. całoroczne prace Komitetu Audytu, Rady Nadzorczej oraz opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki. Rada Nadzorcza wskazuje ponadto, że nie zaszły jakiegokolwiek przesłanki by uznać, że Spółka niewłaściwie i w sposób nienależyty prowadzi księgi handlowe, albo że w dokumentacji Spółki, w tym ewidencji księgowej, poprawnie nie odzwierciedlono zdarzeń gospodarczych.

VII. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku.

W roku 2019 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 2019 analizowała wyniki Spółki, spotykając się z Zarządem i konsultując z nim podstawowe kierunki działań.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę na obszary działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. wskazywane w Sprawozdaniu Komitetu Audytu.

VIII. Sprawozdanie Komitetu Audytu

Sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z działalności w 2019 r. wraz ze sprawozdaniem z działalności związanej z badaniem sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMP za rok 2019 stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania.

Jacek Włodzimierz Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Grzegorz Należyty – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	
Włodzimierz Kazimierz Hausner – członek Rady Nadzorczej	
Jerzy Radosław Bartosiewicz – członek Rady Nadzorczej	
Ryszard Dariusz Trepczyński – członek Rady Nadzorczej	
Tomasz Marek Bogutyn – 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 2019, sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w roku obrotowym 2019 oraz wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2019.

I. Opinia dotycząca sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Comp za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **801.545 tys. zł (osiemset jeden milionów pięćset czterdzieści pięć tysięcy złotych)**;
- sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. wykazujące zysk netto w kwocie 16.990.277,60 zł (szesnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem i 60/100) oraz całkowity dochód na sumę **16.990 tys. zł (szesnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych)**;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **16.990 tys. zł (szesnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych)**;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. o kwotę **16.378 tys. zł (szesnaście milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych)**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Comp zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1.043.006 tys. zł (jeden miliard czterdzieści trzy miliony sześć tysięcy złotych)**;
- skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące zysk netto w wysokości **18.132 tys. zł (osiemnaście milionów sto trzydzieści dwa tysiące złotych)** oraz całkowite dochody ogółem w wysokości **18.395 (osiemnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych)**;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **22.887 tys. zł (dwadzieścia dwa miliony osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych)**;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku o kwotę **705 tys. zł (siedemset pięć tysięcy złotych)**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia;

Do sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2019 dołączone są opinie przeprowadzającego badanie kluczowego biegłego rewidenta Pani Barbary Misterskiej-Dragan (nr ew. 2581), przeprowadzającej badanie w imieniu Misters Auditor Adviser Sp. z o.o – podmiotu wpisanego na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 3704, która podpisała ww. opinie.

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 2019 roku, jak też ich wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 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 ze zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz.U. 2018 poz. 757), 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2019.

II. Opinia dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Comp S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 r.

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 2019 roku.

III. Opinia dotycząca projektu uchwały przedstawionej przez Zarząd, dotyczącej podziału zysku Spółki za rok 2019

Rada Nadzorcza zapoznała się z uchwałą Zarządu Spółki zawierającą propozycje podziału zysku Spółki za rok 2019.

Zarząd, proponuje podział zysku Spółki wypracowanego za rok obrotowy 2019 w kwocie 16.990.277,60 zł (szesnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem i 60/100) w całości na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza przeanalizowała propozycje Zarządu dotyczącą podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2019 i podzielając jego pogląd w tej kwestii, zgadza się z przedstawioną propozycją oraz rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2019 w brzmieniu przedstawionym przez Zarząd.

IV. Opinia dotycząca udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

Po przeanalizowaniu wszystkich dokumentów finansowych Spółki i jej aktualnej sytuacji, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2019 i działalność Zarządu w roku obrotowym obejmującym rok 2019. Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu.

Jacek Włodzimierz Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Grzegorz Należyty – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	
Włodzimierz Kazimierz Hausner – członek Rady Nadzorczej	
Jerzy Radosław Bartosiewicz – członek Rady Nadzorczej	
Jacek Marek Klimczak – członek Rady Nadzorczej	
Tomasz Marek Bogutyn – członek Rady Nadzorczej	
Kajetan Wojnicz – członek Rady Nadzorczej	