

Warszawa, dnia 2 czerwca 2010 roku.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej wraz z dokonaną oceną sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Comp (do sierpnia 2009 działającej pod firmą Comp Safe Support) za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Rada Nadzorcza Spółki Akcyjnej Comp w roku 2009 działała w składzie:

Przewodniczący: Robert Tomaszewski;
Wiceprzewodniczący: Tomasz Bogutyn;
Członek: Włodzimierz Hausner;
Członek: Jacek Pulwarski;
Członek : Marcin Wysocki (do 29 czerwca 2009);
Członek : Jacek Klimczak (od 30 czerwca 2009);
Członek : Ryszard Bartkowiak (od 17 sierpnia 2009);
Członek : Marcin Wierzbicki (od 17 sierpnia 2009).

2 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu Rady Nadzorczej w skład którego weszli:

Włodzimierz Hausner – Przewodniczący Komitetu Audytu;
Marcin Wierzbicki – Członek Komitetu Audytu;
Tomasz Bogutyn – Członek Komitetu Audytu.

Stosownie do przepisów art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza Comp S.A. zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2009 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 2009 oraz propozycją Zarządu w sprawie podziału zysku oraz ze sprawozdaniem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z działalności a także raportem Komitetu Audytu z przeprowadzenia czynności rewizji finansowej sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za 2009 rok.

I. Zmiany w kapitale zakładowym i akcjonariacie w 2009 roku.

W 2009 roku nastąpiły pewne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp SA. Na dzień bilansowy wymienieni niżej akcjonariusze posiadali, według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio, lub przez podmioty zależne pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp SA.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj *	817 808	17,22%	817 808	17,22%
Amplico OFE zarządzany przez Amplico PTE S.A.	542 210	11,42%	542 210	11,42%
Wspólnie: Pioneer Akcji Polskich FIO, Pioneer Stabilnego Wzrostu FIO, Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO, Pioneer Zrównoważony FIO zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management SA	465 291	9,80%	465 291	9,80%
Novitus SA	413 812	8,72%	413 812	8,72%
Pekao OFE	390 190	8,22%	390 190	8,22%

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
PZU Asset Management	367 500	7,74%	367 500	7,74%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	312 925	6,59%	312 925	6,59%
OFE PZU Złota Jesień zarządzany przez PTE PZU SA	242 105	5,10%	242 105	5,10%
Pozostali akcjonariusze	1 196 058	25,19%	1 196 058	25,19%
RAZEM	4 747 899	100%	4 747 899	100%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku zmiany w stanie posiadania akcji przez wymienionych powyżej akcjonariuszy miały miejsce jedynie w zakresie drobnych korekt związanych z zawartością portfeli inwestycyjnych instytucji finansowych oraz zmianami organizacyjnymi wewnątrz funduszy inwestycyjnych.

Grupa Kapitałowa Comp

Skład grupy kapitałowej na 31 grudnia 2009 roku

	udział Comp S.A. w kapitale	udział Comp S.A. w głosach
Pacomp Sp. z o. o.	100%	100%
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o. o.	100%	100%
Safe Computing Sp. z o.o.	100%	100%
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	100%	100%
Big Vent S.A.	100%	100%
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	45,54%	45,54%

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 wchodziły następujące podmioty:

a) spółki zależne:

Pacomp Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	05-500 Piaseczno, ul. Puławska 34
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000032546
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	016084830
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-24-93-939
Strona internetowa	www.pacomp.com.pl

Przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności Pacomp Sp. z o.o. jest produkcja oraz projektowanie specjalistycznych urządzeń elektronicznych i kryptograficznych.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp S.A. jest właścicielem 200 udziałów Pacomp Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

W dniu 14 grudnia 2009 roku Comp S.A. zakupiła 40 udziałów spółki Pacomp Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za kwotę 2.754.200,00 złotych. Przed dokonaniem transakcji spółka posiadała 80% udziałów w Pacomp Sp. z o.o. Po zrealizowaniu transakcji w posiadaniu spółki znajduje się 100% udziałów w Pacomp Sp. z o.o.

Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116

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

Przedmiot działalności:

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

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp S.A. jest właścicielem 220 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Safe Computing Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	03-977 Warszawa, ul. Arabska 7
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000143739
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010738985
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	118-00-62-321
Strona internetowa	www.safecomp.com

Przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności spółki jest produkcja, wdrażanie i sprzedaż szerokiej gamy nowoczesnych technologii ochrony informacji oraz usługi doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacyjnego.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp S.A. jest właścicielem 4.898 udziałów Spółki Safe Computing Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Safe Computing Sp. z o.o. nabył 120 tys. sztuk akcji spółki Safe Technologies S.A. o wartości nominalnej 10 zł za akcję, stanowiących 80% kapitału zakładowego spółki. Celem nabycia było pozyskanie podmiotu mającego kompetencje w zakresie podpisu elektronicznego i systemu uwierzytelnienia. Cena nabycia wyniosła 15.500 tys. zł powiększona o dopłatę w wysokości 7.647 tys. zł. Łączna cena nabycia wyniosła 23.147 tys.

Spółka Safe Technologies została włączona przez spółkę do konsolidacji od dnia 1 lipca 2009 roku.

Meritum – Doradztwo i Szkolenie Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	03-131 Warszawa, ul. Mehoffera 66 lok 12
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

Przedmiot działalności:

Przedmiotem jej działalności jest doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością, bezpieczeństwem informacji, ochroną środowiska, BHP a także zarządzania procesami i projektami.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp S.A. jest właścicielem 100 udziałów Spółki Meritum co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Big Vent S.A.

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000082900
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	001344641
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-00-87-300
Strona internetowa	www.bigvent.pl

Przedmiot działalności:

Przedmiotem jej działalności są kompleksowe rozwiązania informatyczne oparte o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji danych.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA):

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest właścicielem 433 822 akcji Spółki Big Vent S.A. co daje 100% udziału w głosach na WZA oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Ze względu na bardzo wysoki poziom kapitału zakładowego w stosunku do aktywności spółki, jednocześnie przy występującej stracie z lat poprzednich, Zarząd spółki Big Vent S.A. podjął decyzję o urealnieniu wartości kapitału zakładowego spółki poprzez jego obniżenie o kwotę 19.088 tys. zł i pokrycie tym kapitałem strat z lat ubiegłych. Wartości jednej akcji Spółki została obniżona z 50 na 6 zł.

W dniu 4 listopada 2009 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane obniżenie kapitału zakładowego Big Vent S.A.

Computer Service Support - Beskidy Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	43-300 Bielsko-Biała, ul. Mieszka I 46
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000188110
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	070807395
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	937-18-21-084
Strona internetowa	www.cssbeskidy.pl

Przedmiot działalności:

Przedmiotem jej działalności jest konserwacja i naprawa sprzętu komputerowego i biurowego.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp S.A. jest właścicielem 592 udziałów Spółki Computer Service Support Beskidy co daje 45,54% udziału w głosach na ZW oraz 45,54% udziału w kapitale zakładowym. Posiadanie kontroli w Spółce wynika z zapisów w umowie spółki.

b) spółki stowarzyszone:**Novitus S.A.**

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	33-300 Nowy Sącz, ul. Nawojowska 118
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000042601
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	490477633
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	734-10-01-369
Strona internetowa	www.novitus.pl

Przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności spółki Novitus S.A. jest produkcja i sprzedaż nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań wspomagających handel, usługi i logistykę, w tym rozwiązań fiskalnych.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki stowarzyszonej i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA):

Comp S.A. jest właścicielem 2.572.125 akcji Spółki Novitus S.A. co stanowi 46,04% kapitału i daje analogiczny udział w głosach na WZA Novitus S.A.

Novitus S.A. posiada 413 812 akcje Comp S.A. co daje 8,72% udziału w kapitale podstawowym. Wartość tych akcji w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Novitus prezentowana jest w pozycji „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”. Wycena tego pakietu akcji odbywa się w Grupie Novitus poprzez kapitał z aktualizacji wyceny i w sprawozdaniu Grupy Comp część przypadająca na udziałowców Comp S.A. prezentowana jest w Zyskach Zatrzymanych.

TechLab2000 Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10/1
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000183419
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010315701
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-05-26-047
Strona internetowa	www.tl2000.com.pl

Przedmiot działalności:

Przedmiotem działania spółki TechLab2000 Sp. z o.o. jest projektowanie systemów i układów elektronicznych, pomiarowych, teletransmisyjnych i kryptograficznych oraz specjalistycznego oprogramowania.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki powiązanej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników (ZW):

Comp S.A. posiada w spółce stowarzyszonej TechLab 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 ZW.

W związku z tym, że straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki dominującej w tych podmiotach nie są rozpoznawane, wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. jest pokazywana w wysokości 0 zł.

II. Opinia dotycząca sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Comp za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na dzień 31.12.2009 r. i obejmuje:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 330 972 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zysk netto w wysokości **8 026 tys. zł ; (8.026.128,60 zł) i całkowity dochód na sumę 8 067 tys. zł;**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **8 067 tys. zł;**
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku o kwotę **8.974 tys. zł;** dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Comp zostało sporządzone na dzień 31.12.2009 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **420.270 tys. zł;**
- skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości **21.000 tys. zł** oraz całkowite dochody ogółem w wysokości **25.166 tys. zł;**
- zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **26. 374 tys. zł;**
- skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku o kwotę **7.618 tys. zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2009 dołączone są opinie przeprowadzającego badanie biegłego rewidenta Pana Artura Staniszewskiego (nr ew. 9841), podpisane przez działającego w imieniu BDO Sp z .o.o. przez Prezesa Zarządu Spółki BDO Sp. z o.o. Pana Andre Helina (nr ew. 90004) 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 2009 roku, jak też ich odpowiednimi wynikami finansowymi za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki..

W trakcie badania Audytor stwierdził iż Jednostka dominująca ujęła w księgach rachunkowych oraz sprawozdaniu finansowym przychody w wysokości 25,5 mln zł z tytułu realizacji kontraktu o wieloletnim okresie wytworzenia. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka rozliczyła w badanym okresie pierwszy etap kontraktu metoda stopnia zaawansowania. Ze względu na fakt, iż przedstawiony biegłemu kosztorys był syntetyczny i nie zawierał szczegółowych informacji w zakresie podziału kosztów na poszczególne tytuły i obszary realizowanych prac, nie było możliwe zweryfikowanie stopnia zaawansowania prac, a tym samym potwierdzenie wysokości zysków z kontraktu ujętych w badanym okresie.

Zastrzeżenie powyższe zostało zawarte w opinii z badania zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania za rok 2009.

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 późniejszymi zmianami) 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 późniejszymi zmianami), 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 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2009.

III. Opinia dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Comp za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 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 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 2009 roku.

IV. Opinia dotycząca projektu uchwały przedstawionej przez Zarząd, dotyczącej przeznaczenia zysku Spółki za rok 2009.

Rada Nadzorcza zapoznała się z uchwałą Zarządu Spółki zawierającą propozycję podziału zysku Spółki za rok 2009.

Zarząd, proponuje całość wypracowanego przez Spółkę w roku 2009 zysku w kwocie 8 026 128,60 zł. przekazać na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza przeanalizowała propozycję Zarządu dotyczącą przeznaczenia zysku Spółki za rok

2009 i podzielać jego pogląd w tej kwestii, zgadza się z przedstawioną propozycją oraz rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2009 w brzmieniu przedstawionym przez Zarząd.

V. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej w 2009 roku.

W roku 2009 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 2009 roku podejmowała uchwały związane z jej bieżącym działaniem (wybór biegłego rewidenta, przyjęcia sprawozdania finansowego), oraz m.in. w sprawach:

- wyboru Komitetu Audytu i ustalenia regulaminu jego działania;
- rekomendowania zawarcia umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, która została zrealizowana w 2010 roku na rzecz Novitus S.A.;
- związanych ze zmianami w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza w roku 2009 na bieżąco analizowała wyniki Spółki, spotykając się regularnie z Zarządem i konsultując z nim podstawowe kierunki działań.

VI. Opinia dotycząca udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku

Po przeanalizowaniu wszystkich dokumentów finansowych Spółki i jej aktualnej sytuacji, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2009 i działalność Zarządu w roku obrotowym obejmującym rok 2009. Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu.

VII. Ocena sytuacji Spółki za 2009 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 Spółkę jest zbiór pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, który w dniu 4 lipca 2007 roku na wniosek Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA przyjęła Rada Nadzorcza GPW. Zbiór ten stanowi Załącznik do uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku i jest publicznie dostępny na stronie internetowej <http://corp-gov.gpw.pl>

Spółka informowała o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego raportem bieżącym 8/2009 w dniu 1 lutego 2009 roku. Zgodnie z treścią tego raportu Spółka odstąpiła od stosowania w sposób trwały zasady IV.8, zgodnie z którą Walne Zgromadzenie lub Rada Nadzorcza powinny zapewnić aby podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego zmieniał się przynajmniej raz na siedem lat obrotowych. Sprawozdania finansowe Spółki są audytowane przez podmiot pełniący funkcję biegłego rewidenta w okresie dłuższym niż 7 lat, z tym że sukcesywnie dokonywana była zmiana biegłych rewidentów dokonujących badania.

Stosowanie zasady II.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w brzmieniu „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt.1.” nie było obowiązkowe w 2009 roku. Spółka posiada stronę internetową również w języku angielskim, jednak nie w pełnym zakresie opisanym w części II pkt.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Na powyższą decyzję mają wpływ wysokie koszty związane ze stosowaniem tej zasady. Biorąc pod uwagę obecną strukturę akcjonariatu, Spółka nie widzi uzasadnienia dla ponoszenia dodatkowych kosztów. Spółka nie wyklucza możliwości, że w przyszłości zasada ta będzie stosowana. O jej trwałym niestosowaniu w 2009 roku Spółka poinformowała raportem bieżącym numer 5/2009 z dnia 30 stycznia 2009 roku. Spółka prowadzi stronę internetową w języku angielskim zawierającą podstawowy katalog informacji o Spółce i planuje jego rozszerzenie w najbliższym czasie, jednak zakres prezentowanej informacji nie będzie zgodny z wymogami opisanymi w zasadzie II.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W 2009 roku Spółka nie stosowała w pełni zasady I.1. W 2009 roku odbyło się jedno Walne Zgromadzenie

Akcjonariuszy Spółki. Jego obrady nie były transmitowane z wykorzystaniem środków elektronicznego przekazu, nie były rejestrowane oraz ich przebieg za wyjątkiem treści, których upublicznienie wymagane jest przepisami prawa (w wypadku WZA Spółki z dnia 30 czerwca 2009 roku dotyczy to treści uchwał oraz listy akcjonariuszy obecnych na WZA i posiadających powyżej 5% głosów na tym WZA). Spółka nie podjęła czynności zmierzających do transmitowania obrad WZA w sieci Internet oraz późniejszego upublicznienia takich zapisów na swojej stronie internetowej ze względu na brak zainteresowania ze strony akcjonariuszy, wysokie potencjalne koszty i brak możliwości technicznych. Spółka nie wyklucza wprowadzenia takiego rozwiązania w przyszłości, szczególnie po 3 sierpnia 2009 w związku ze zmianami w KSH.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd w 2009 roku podjął należyte i wystarczające działania mające na celu stosowanie zasad ładu korporacyjnego zgodnie z zestawem zasad dobrych praktyk zebranych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, który w dniu 4 lipca 2007 roku na wniosek Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA przyjęła Rada Nadzorcza GPW działając w interesie inwestorów i akcjonariuszy. Zarząd w rzetelny i wystarczający sposób uzasadnił nieliczne odstępstwa od stosowania zasad opisanych w tym dokumencie.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza powołała ze swojego składu Komitet Audytu Rady Nadzorczej w dniu 2 grudnia 2009 roku. Komitet Audytu przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności w 2009 roku. W związku z powołaniem Komitetu Audytu w dniu 2 grudnia, działania Komitetu Audytu w 2009 roku ograniczyły się do odbycia posiedzenia otwierającego jego działalność i przedyskutowania sposobów działania w związku z zapisami regulaminu Komitetu Audytu uchwalonego przez Radę Nadzorczą w dniu jego powołania oraz zapisami odpowiednich aktów prawnych. W związku z wyborem przez Radę Nadzorczą podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania Spółki za rok 2009 przed powołaniem Komitetu Audytu, Komitet rekomendował jedynie przeprowadzenie procedury rewizji finansowej zgodnie z Art. 86 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, przez podmiot uprzednio wybrany do badania sprawozdania, czyli BDO Sp. z o.o. Komitet wysoko ocenił renomę wybranego przez Radę Nadzorczą Audytora.

W pierwszym kwartale 2010 roku, przedstawiciele Komitetu Audytu spotykali się z biegłymi rewidentami oraz innymi przedstawicielami BDO Sp. z o.o. w trakcie prowadzenia procesu badania sprawozdania rocznego Spółki oraz procesu rewizji finansowej za rok 2009. Komitet Audytu zapewnił Radę Nadzorczą, że współpraca podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego Spółki za 2009 rok z Zarządem Spółki przebiegała bez zakłóceń, oraz że audytorzy prowadzący badanie otrzymywali wszelkie dokumenty i informacje ze 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 księgowym 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 związane z dostawami, ryzyko związane z rozwojem nowych technologii, ryzyko związane z zachowaniem odpowiedniego poziomu kompetencji pracowników czy ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną. Spółka minimalizuje zidentyfikowane ryzyka poprzez stałe monitorowanie procesów logistycznych, oraz odpowiednie zarządzanie zasobami ludzkimi (również w kontekście monitorowania sytuacji na rynku pracy). Przeprowadzane są szkolenia kadry technicznej i informatycznej, analizowane są pojawiające się na rynku nowości technologiczne. Spółka współpracuje z wieloma dostawcami oraz kooperantami by jak

najlepiej budować swoją ofertę dla kluczowych Klientów. Spółka specjalizując się w rozwiązaniach z zakresu bezpieczeństwa IT oraz usług serwisowych w celu minimalizowania ryzyka związanego ze zmianą koniunktury na rynku prowadzi działania zmierzające do dywersyfikacji oferty oraz jej dostosowania do aktualnych preferencji Klientów starając się jednocześnie kreować rynek zgodnie z ogólnosięwiatowymi tendencjami w dziedzinie bezpieczeństwa informatycznego.

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 BDO Sp. z o.o. dotyczącą istotnych kwestii dotyczących czynności rewizji finansowej w Spółce przedstawioną Komitetowi Audytu zgodnie z zapisami Art. 86 punkt 9 Ustawy o Biegłych Rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z 7 maja 2009.

Rada Nadzorcza akceptuje przedstawione przez Komitet Audytu sprawozdanie z czynności opisanych w Art. 86 punkt 7. w odniesieniu do sprawozdania rocznego Spółki za 2009 rok.

Ocena sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza dobrze ocenia wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w 2009 roku oraz jej perspektywy rozwoju w kolejnych latach.

Sprawozdanie Komitetu Audytu.

Załącznikiem do niniejszego dokumentu jest sprawozdanie sporządzone przez Komitet Audytu.