

ROZDZIAŁ V – DANE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

5.1. PODSTAWOWE PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przedstawione w niniejszym Rozdziale dane o działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej COMP, tj. w punktach 5.1, 5.3 oraz 5.5, zostały opracowane w oparciu o jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za lata obrotowe (zamieszczone w Rozdziale VIII Prospektu) i kalendarzowe (zamieszczone w Rozdziale IX Prospektu) obejmujące okresy: 2001-2003, I kwartał 2004 r. oraz w oparciu o skonsolidowany raport kwartalny za I i II kwartał 2004 i jednostkowy raport półroczny 2004. Z wyjątkiem roku 2003 oraz I półrocza 2004 r., w Spółce rok obrotowy nie był tożsamy z rokiem kalendarzowym.

Ostatnie trzy lata obrotowe Emitenta obejmowały następujące okresy:

- 01.06.2000 – 31.05.2001 – okres 12 miesięcy,
- 01.06.2001 – 31.12.2002 – rok przejściowy – 19-miesięczny, ustanowiony w związku z dostosowywaniem roku obrotowego do roku kalendarzowego,
- 01.01.2003 – 31.12.2003 – pierwszy rok obrotowy zgodny z rokiem kalendarzowym.

Dane finansowe, dla Emitenta i Grupy Kapitałowej, zaprezentowane w układzie lat obrotowych są za różne okresy czasowe (12 miesięcy, 19 miesięcy, 12 miesięcy).

Celem wypełnienia obowiązków rozporządzenia, dane o działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w układzie lat obrotowych. Dodatkowo, w celu zapewnienia porównywalności okresów, za jakie prezentowane są dane o działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej, przedstawiono również dane w układzie lat kalendarzowych (jako pierwsza tabela dla lat obrotowych, jako druga dla lat kalendarzowych). Dane w układzie kalendarzowym są porównywalne w myśl przepisów Rozporządzenia o Prospekcie oraz zasad rachunkowości.

Podstawą do prezentowania danych w układzie kalendarzowym były sprawozdania finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej w układzie kalendarzowym, sporządzone poprzez przekształcenie kolejnych okresów lat obrotowych na lata kalendarzowe. Sprawozdania Emitenta za lata kalendarzowe 2001 i 2002 zostały zbadane przez biegłych rewidentów na potrzeby akcjonariuszy, lecz nie zostały zatwierdzone przez WZA (zatwierdzeniu WZA podlegały tylko sprawozdania sporządzone w układzie lat obrotowych). Skonsolidowane sprawozdanie za rok kalendarzowy 2002 było pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem, które zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Rok 2001 w układzie kalendarzowym został tu ujęty jako bilans otwarcia (rok ubiegły dla rachunku zysków i strat, przepływów i zmian w kapitale). Sporządzenie kompletnego sprawozdania za rok kalendarzowy 2001, które mogłoby zostać poddane badaniu, wymagałoby wstecznego sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego za rok kalendarzowy 2000, co w sytuacji różnych lat obrachunkowych spółek w tamtym czasie oraz zmian w majątku finansowym spółki Comp Rzeszów S.A., wydawało się ponoszeniem niewspółmiernie wysokich nakładów w stosunku do założonych korzyści.

Prezentowane w niniejszym Rozdziale dane Grupy Kapitałowej COMP, tj. w punktach 5.1, 5.3 oraz 5.5, opierają się na skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych COMP S.A., w których Comp Rzeszów S.A. za rok 2003 został wykazany metodą wyceny praw własności. Grupa Comp Rzeszów S.A. w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych COMP S.A. była konsolidowana w latach 2001-2002 metodą pełną. W roku 2003 została wykazana metodą praw własności w związku z planami wydania akcji tej spółki w zamian za nabywane w celu umorzenia akcje COMP S.A. i co za tym idzie, utratę kontroli przez COMP S.A. przed upływem roku od dnia bilansowego, na który sporządzano sprawozdanie finansowe. Tym samym zostały spełnione warunki art. 59 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości w kontekście art. 57 ust. 1 pkt 2, co zobligowało Emitenta do wykazania w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2003 danych tej spółki metodą praw własności.

5.1.1. EMITENT

Podstawowa działalność Emitenta skupia się na systemach teleinformatycznych, tworzących w pełni funkcjonalne i kompletne rozwiązania obejmujące:

- systemy komputerowe,
- sieci komputerowe wraz z infrastrukturą,
- korporacyjne systemy bezpieczeństwa,
- korporacyjne systemy PKI,
- specjalne systemy bezpieczeństwa,
- rozwiązania aplikacyjne.

W każdym z wyżej wymienionych obszarów COMP S.A. świadczy usługi w pełnym zakresie, począwszy od audytu systemów IT klienta, doradztwa oraz wsparcia na etapie tworzenia koncepcji rozwiązania, poprzez fazę projektową, prowadzenie wdrożeń, uruchomienie i testy, a kończąc na pełnej opiece gwarancyjnej i pogwarancyjnej.

COMP S.A. dostarcza, rozwija oraz integruje systemy informatyczne o szczególnym znaczeniu, takie jak: Systemy Ochrony Informacji, rozwiązania o podwyższonej niezawodności (HA), centra przetwarzania i hurtownie danych, rozwiązania PKI (Public Key Infrastructure), systemy backupowe i archiwizacji, a także sieci LAN/WAN.

Stosowanie, obok własnych projektów, najlepszych technologii czołowych producentów, takich jak: Sun Microsystems, IBM, HP, Oracle, Nortel Networks, CISCO, CheckPoint, RSA Security, EMC czy Veritas, zapewnia stabilność i niezawodność oferowanych rozwiązań.

Od 1998 roku COMP S.A. konsultuje, projektuje oraz tworzy systemy w obszarze ochrony informacji. Zgromadzona wiedza i kompetencje zaowocowały stworzeniem własnych technologii oraz urządzeń kryptograficznych CompCrypt. To jedyne tego typu rozwiązania produkowane w Polsce oraz jedne z niewielu wytwarzanych na świecie. Ich jakość została potwierdzona przyznanymi licznymi certyfikatami. Dzięki certyfikatом krajowej władzy bezpieczeństwa rozwiązania CompCrypt są wykorzystywane przez administrację publiczną, wojsko, policję, banki oraz firmy telekomunikacyjne w systemach informatycznych przetwarzających i przesyłających informacje chronione prawnie, o szczególnym znaczeniu dla bezpieczeństwa narodowego, biznesowego czy handlowego.

Tabela 5.1. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I kwartale i I półroczu 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.2004- 30.06.2004		01.01.04- 31.03.04		01.01.03- 31.12.03		01.06.01- 31.12.02		01.06.00- 31.05.01	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Systemy komputerowe	10 514	45,0	6 292	56,6	41 633	52,6	50 812	60,2	63 328	75,2
Sieci komputerowe i infrastruktura	4 151	17,8	2 776	25,0	16 618	21,0	14 042	16,7	17 825	21,2
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	3 020	12,9	682	6,1	4 019	5,1	4 286	5,1	3 048	3,6
Korporacyjne systemy PKI	886	3,8	258	2,3	4 837	6,1	1 886	2,2	-	-
Specjalne systemy bezpieczeństwa	4 800	20,5	1 114	10,0	10 232	12,9	11 921	14,1	-	-
Rozwiązania aplikacyjne	1	0,0	-	-	1 814	2,3	1 402	1,7	-	-
Przychody ze sprzedaży	23 372	100,0	11 122	100,0	79 153	100,0	84 349	100,0	84 201	100,0

Źródło: Emitent

Tabela 5.2. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów COMP S.A. w układzie kalendarzowym w latach 2001-2003 oraz w I kwartale i I półroczu 2004 r.

Wyszczególnienie	I półr. 2004		I kw. 2004		2003		2002		2001	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Systemy komputerowe	10 514	45,0	6 292	56,6	41 633	52,6	25 880	47,5	50 212	76,0
Sieci komputerowe i infrastruktura	4 151	17,8	2 776	25,0	16 618	21,0	10 361	18,9	13 870	21,0
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	3 020	12,9	682	6,1	4 019	5,1	3 418	6,3	1 668	2,5
Korporacyjne systemy PKI	886	3,8	258	2,3	4 837	6,1	1 886	3,5	-	-
Specjalne systemy bezpieczeństwa	4 800	20,5	1 114	10,0	10 232	12,9	11 561	21,2	360	0,5
Rozwiązania aplikacyjne	1	0,0	-	-	1 814	2,3	1 402	2,6	-	-
Przychody ze sprzedaży	23 372	100,0	11 122	100,0	79 153	100,0	54 508	100,0	66 110	100,0

Źródło: Emitent

Opis podstawowych produktów i towarów COMP S.A.:

- W zakresie systemów komputerowych Spółka oferuje: serwery, macierze oraz związane z tym oprogramowanie systemowe, klastrowe (rozwiązania HA), backupy.
- Na oferowane sieci komputerowe i infrastrukturę składają się: urządzenia aktywne, sieci LAN, WAN, oprogramowanie i rozwiązania towarzyszące.
- Korporacyjne systemy bezpieczeństwa to głównie Firewall, IDS, VPN.

- W zakresie korporacyjnych systemów PKI oferowane są: oprogramowanie zarządzające systemami infrastruktury klucza publicznego, infrastruktura teleinformatyczna centrum certyfikacji, dedykowane systemy bezpieczeństwa, rozwiązania organizacyjno-prawne (procedury, polityki).
- Systemy bezpieczeństwa specjalnego.
- Rozwiązania aplikacyjne, w tym integracja produktów obcych.

5.1.2. GRUPA KAPITAŁOWA COMP

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu ofertę Grupy Kapitałowej COMP tworzą produkty, towary i usługi następujących podmiotów:

- COMP S.A.,
- RADCOMP S.A.,
- PACOMP Sp. z o.o.,
- TechLab2000 Sp. z o.o.,
- TORN Sp. z o.o.

Działalność podmiotów Grupy Kapitałowej COMP koncentruje się na różnych, uzupełniających się wzajemnie, obszarach rozwiązań teleinformatycznych i obejmuje:

- aplikacje i systemy dla rynków: medycznego, telekomunikacyjnego i administracji publicznej,
- rozwiązania softwarowe, wspomagające zarządzanie procesami ekonomicznymi,
- specjalizowane rozwiązania programowe dla odbiorców korporacyjnych,
- dedykowane rozwiązania elektroniczne i kryptograficzne,
- integrację systemów informatycznych,
- usługi konsultingowe i doradcze,
- usługi projektowe w zakresie elektroniki oraz oprogramowania,
- usługi serwisowe,
- usługi wdrożeniowe,
- usługi produkcyjne.

Kompleksowa oferta Grupy Kapitałowej COMP, wykorzystująca indywidualny i niepowtarzalny profil specjalizacji każdej ze Spółek, jest efektem konsekwentnej realizacji strategii rozwoju Emitenta. Umiejętne łączenie unikatowych cech, wiedzy i doświadczeń spółek Grupy jest jednym z elementów decydujących o jej silnej pozycji na polskim rynku.

Grupa Kapitałowa COMP posiada potencjał i wieloletnie doświadczenie w tworzeniu kompleksowych systemów teleinformatycznych, w tym własnego, specjalistycznego oprogramowania. Z oprogramowania spółek Grupy COMP korzystają firmy i instytucje administracji rządowej, telekomunikacyjne, przemysłowe, finansowo-bankowe, transportowe, usługowe i kurierskie, media oraz służba zdrowia.

Na przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w roku 2001 i 2002 składały się przychody spółek: COMP S.A., RADCOMP S.A., PACOMP Sp. z o.o. oraz skonsolidowane przychody grupy COMP Rzeszów S.A. Natomiast w roku 2003 do konsolidacji zostały włączone spółki TORN Sp. z o.o. i TechLab2000 Sp. z o.o., w związku z tym na przychody ze sprzedaży w omawianym okresie składają się przychody pięciu jednostek i grupy kapitałowej Comp Rzeszów.

W związku z odłączeniem spółki Comp Rzeszów S.A. od Grupy COMP w lutym 2004 roku, na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie miał podstaw do występowania do Comp Rzeszów S.A. o przekazanie danych handlowych i marketingowych niezbędnych do wypełnienia obowiązków informacyjnych wynikających z Rozporządzenia o Prospekcie. Dlatego też skonsolidowane przychody ze sprzedaży Comp Rzeszów zostały zaprezentowane jako odrębna pozycja poniższej struktury, dzięki czemu sposób prezentacji danych nie powoduje niezgodności z danymi skonsolidowanymi zamieszczonymi w Rozdziałach VIII i IX niniejszego Prospektu.

Tabela 5.3. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług Grupy Kapitałowej COMP w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I i II kwartale 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.04-30.06.04		01.01.04-31.03.04 ¹⁾		01.01.03-31.12.03 ²⁾		01.06.01-31.12.02		01.06.00-31.05.01	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Systemy komputerowe	10 514	39,9	6 292	50,1	41 747,7	49,9	50 880,1	49,2	63 327,6	73,4
Sieci komputerowe i infrastruktura	4 151	15,8	2 776	22,1	16 618,0	19,8	14 042,0	13,6	17 825,3	20,7

Wyszczególnienie	01.01.04-30.06.04		01.01.04-31.03.04 ¹⁾		01.01.03-31.12.03 ²⁾		01.06.01-31.12.02		01.06.00-31.05.01	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	3 020	11,5	682	5,4	4 019,0	4,8	4 286,0	4,2	3 048,1	3,5
Korporacyjne systemy PKI	886	3,4	258	2,1	4 838,0	5,8	1 886,1	1,8	0,0	0,0
Specjalne systemy bezpieczeństwa	4 800	18,2	1 114	8,9	10 295,0	12,3	11 921,0	11,5	0,0	0,0
Oprogramowanie	494	1,9	1 361	10,8	643,7	0,8	8 457,5	8,2	1 059,2	1,2
Pozostałe	2 479	9,4	76	0,6	5 550,6	6,6	11 888,4	11,5	1 051,9	1,2
Przychody ze sprzedaży	26 344	100,0	12 559	100,0	83 712,0	100,0	103 361,1	100,0	86 312,1	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy Comp Rzeszów S.A.	-	-	-	-	0,0	-	129 648,3	-	61 029,4	-
RAZEM										
Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP	26 344		12 559		83 712,0		233 009,4		147 341,5	

Źródło: Emitent

Tabela 5.4 Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług Grupy Kapitałowej COMP w układzie kalendarzowym w latach 2001-2003 oraz w I i II kwartale 2004 r.

Wyszczególnienie	II kw. 2004		I kw. 2004 ¹⁾		2003 ²⁾		2002		2001	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Systemy komputerowe	10 514	39,9	6 292	50,1	41 747,7	49,9	30 492,4	46,5	50 212	68,0
Sieci komputerowe i infrastruktura	4 151	15,8	2 776	22,1	16 618,0	19,8	10 361,0	15,8	12 397	16,8
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	3 020	11,5	682	5,4	4 019,0	4,8	3 418,0	5,2	1 668	2,3
Korporacyjne systemy PKI	886	3,4	258	2,1	4 838,0	5,8	648,0	1,0	-	-
Specjalne systemy bezpieczeństwa	4 800	18,2	1 114	8,9	10 295,0	12,3	12 413,0	18,9	362	0,5
Oprogramowanie	494	1,9	191	1,5	643,7	0,8	3 837,0	5,9	8 406,7	11,4
Pozostałe	2 479	9,4	1 246	9,9	5 550,6	6,6	4 373,6	6,7	786,3	1,0
Przychody ze sprzedaży	26 344	100,0	12 559	100,0	83 712,0	100,0	65 743,0	100,0	73 835,0	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy Comp Rzeszów S.A.	-	-	-	-	0,0	-	86 705,0	-	60 357,0	-
RAZEM										
Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP	26 344		12 559		83 712,0		152 448,0		134 192,0	

¹⁾ W lutym 2004 r. spółka Comp Rzeszów S.A. została odłączona od Grupy Kapitałowej COMP.

²⁾ W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym COMP S.A. za rok 2003 grupa COMP Rzeszów została wykazana metodą wyceny praw własności (zgodnie z art. 59 ust. 2 Ustawy o rachunkowości). Zmiana sposobu prezentacji skonsolidowanego sprawozdania spowodowała inną prezentację przychodów grupy za rok 2003 w stosunku do lat poprzednich.

Źródło: Emitent

Przychody ze sprzedaży COMP S.A. w roku 2003 stanowiły ok. 95% obrotów Grupy Kapitałowej, jednakże działalność każdego z podmiotów Grupy COMP, dzięki swojemu indywidualnemu profilowi specjalizacji, uzupełnia obszar aktywności w zakresie rozwiązań teleinformatycznych pozostałych spółek Grupy COMP.

5.1.2.1 CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP

RADCOMP S.A.

Spółka prowadzi działalność w zakresie tworzenia i sprzedaży własnego oprogramowania oraz wdrażania i serwisu systemów informatycznych dla placówek służby zdrowia, jak również dostarcza rozwiązania dla instytucji i organizacji związanych ze służbą zdrowia.

Uzupełnieniem oferty RADCOMP S.A. jest projektowanie i tworzenie dedykowanych aplikacji na indywidualne zamówienia firm oraz instytucji. Spółka posiada szerokie kompetencje w zakresie wykorzystania nowoczesnych narzędzi programistycznych oraz implementacji baz i hurtowni danych.

Oferta RADCOMP S.A. obejmuje następujące systemy informatyczne:

- **Hipokrates plus** jest to kompleksowy system obejmujący moduły części medycznej, tzw. moduł części białej (pion medyczny, laboratoria, apteki, izby przyjęć) z modułami części administracyjnej, tzw. szarej (administracja, system finansowo-księgowy, logistyczny, magazynowy) oraz system informowania kierownictwa.
- **Galenus** jest to specjalistyczny system aplikacji umożliwiający przetwarzanie danych medycznych oraz ekonomicznych w jednostkach lecznictwa otwartego. System umożliwia gromadzenie pełnej informacji o pacjentach, wydruk dokumentów, np. recept, skierowań, zaświadczeń, planowanie wizyt lekarskich oraz planowanie pracy personelu (grafik wizyt, rejestr pacjentów, rejestr świadczonych usług i wydanych zwolnień, prowadzenie rozliczeń z kasą chorych i wszelkich analiz statystycznych na potrzeby placówki: rozliczenia usług medycznych, podsumowania, liczby wizyt itp.).
- **Orybazjusz** – najnowszy produkt, opracowany z myślą o indywidualnych praktykach lekarskich, utworzony przy merytorycznej współpracy Kolegium Lekarzy Rodzinnych. System ten został wyposażony w rozbudowaną bazę danych o lekach, procedurach i poradach medycznych.
- **Rozwiązania mobilne** – systemy instalowane w dużych jednostkach szpitalnych mogą zawierać bezprzewodowe terminale dostępu do systemu i uaktualniania danych – palmtopy lub notebooki. Wyposażenie personelu medycznego w urządzenia bezprzewodowe umożliwia nie tylko lepsze zarządzanie zasobami, ale również szybsze reakcje na sytuacje nagłe w przebiegu leczenia pacjentów. Zwiększa też aktualność danych w systemie informowania kierownictwa o stanie faktycznym zarządzanej placówki.

PACOMP Sp. z o.o.

Spółka produkcyjna o unikatowym profilu, gwarantująca bezpieczne środowisko testowe i realizacyjne do wytwarzania specjalistycznych urządzeń elektronicznych, telekomunikacyjnych oraz kryptograficznych. Firma spełnia restrykcyjne wymogi dotyczące produkcji urządzeń kryptograficznych stawiane przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego (dawny UOP), dlatego też PACOMP jest jedynym podmiotem uprawnionym do wykorzystywania w produkowanych urządzeniach Narodowych Algorytmów Szyfrowych (NASZ) stworzonych przez tę Agencję.

Spółka posiada efektywną infrastrukturę produkcyjną umożliwiającą małoseryjną produkcję najwyższej jakości urządzeń elektronicznych.

Dodatковым atutem PACOMP Sp. o.o. jest posiadanie własnego biura konstrukcyjnego specjalizującego się w konstrukcjach układów elektroniki, elementów mechanicznych oraz tworzeniu oprogramowania. Dotychczas potencjał biura jest najczęściej wykorzystywany do tworzenia urządzeń i narzędzi wspomagających specjalistyczną produkcję oraz aplikacji testujących.

TechLab2000 Sp. z o.o.

Podstawową dziedziną działalności firmy jest projektowanie systemów i układów elektronicznych oraz tworzenie specjalistycznego oprogramowania. Spółka skupia się głównie na trzech dziedzinach: implementacji systemów kryptograficznej ochrony informacji, projektowaniu urządzeń telekomunikacyjnych oraz projektowaniu i wytwarzaniu elektronicznej aparatury pomiarowej.

Oferta Spółki obejmuje w szczególności:

- **Projektowanie** – projekty kryptograficzne, urządzeń telekomunikacyjnych i urządzeń pomiarowych.
- **Produkcję małoseryjną** – produkcja ta jest wykonywana wyłącznie według własnych projektów. Większość produkcji tego rodzaju dotyczy urządzeń pomiarowych i szeroko rozumianego bezpieczeństwa.
- **Oprogramowanie Mentor Graphics** – dominujący dystrybutor oprogramowania Mentor Graphics na terenie Polski.
- **Sprzedż know-how.**

TORN Sp. o.o.

TORN Sp. z o.o. jest dostawcą wiedzy z zakresu nowoczesnego zarządzania przedsiębiorstwem. W dobie rozwoju rynku eCommerce, TORN działa w zakresie doradztwa strategicznego (analiza, definicje i wdrażanie kompleksowych systemów organizacyjno-teleinformatycznych), ze szczególnym uwzględnieniem polityki bezpieczeństwa przedsiębiorstwa. Spółka oferuje usługi, począwszy od systemów planowania i kontroli zatrudnienia, finansowych systemów wspomaganiania zarządzania, wspomagających systemów teleinformatycznych, a skończywszy na technicznych środkach ochrony mienia, kontroli przepływu informacji, kryptografii i bezpieczeństwa transmisji danych. TORN Sp. z o.o. jest również producentem oprogramowania działającego w środowisku internetowym.

5.2. OTOCZENIE, W JAKIM PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ EMITENT I JEGO GRUPA KAPITAŁOWA

COMP S.A. oraz spółki Grupy Kapitałowej należą do przedsiębiorstw branży teleinformatycznej, prowadzących działalność w segmencie tworzenia kompleksowych systemów IT oraz systemów bezpieczeństwa.

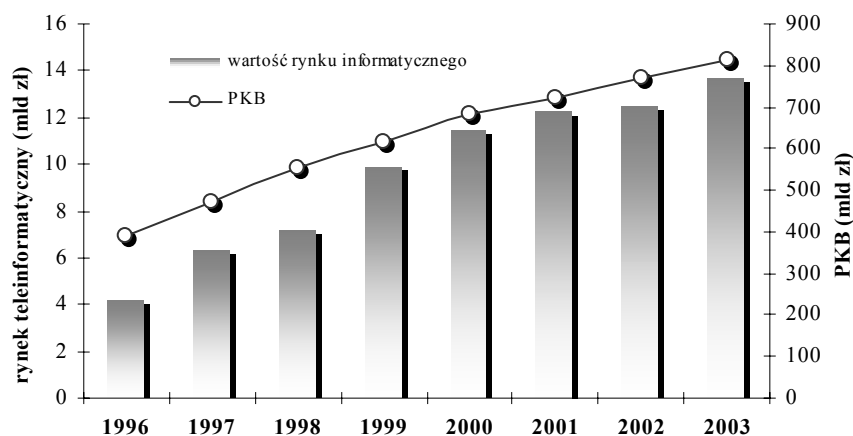
Rynek teleinformatyczny w Polsce jest bardzo rozdrobniony ze względu na wiele specjalizacji zarówno w ujęciu branżowym, jak i segmentów rynkowych.

Omówienie otoczenia, w jakim prowadzi działalność Emitent i Grupa Kapitałowa COMP, zostało przeprowadzone na podstawie ogólnych, dostępnych w publikowanych pismach raportów branżowych.

5.2.1. RYNEK TELEINFORMATYCZNY

Wartość rynku informatycznego w Polsce w roku 2003 wynosiła 13,688 mld zł (podano za: TELEINFO 500 Polski rynek teleinformatyczny 2003) – o 9,7% więcej w porównaniu z rokiem poprzednim. Dynamika wzrostu tego segmentu rynku była znacznie większa niż w roku poprzednim oraz kilkakrotnie wyższa niż tempo wzrostu całej gospodarki.

Rysunek 5.1. Dynamika rynku informatycznego i PKB w Polsce w latach 1996-2003



Źródło: TELEINFO 500, GUS

Pomimo postępującej konsolidacji firm z sektora informatycznego, polski rynek jest nadal mocno rozdrobniony. Działalnością związaną z informatyką, poczynając od prostej dystrybucji, kończąc na wyspecjalizowanych rozwiązaniach, zajmuje się ponad 5 tys. firm. Konsekwencją takiej sytuacji są mniejsze marże na wszystkich etapach: producent – dystrybutor – dealer. Również niekorzystne jest rozdrobnienie po stronie klientów, ponieważ przewaga małych i bardzo małych przedsiębiorstw bezpośrednio odbija się na skali i wartości przedsięwzięć informatycznych.

Analitycy uważają, że rok 2002 był ostatnim rokiem stagnacji na polskim rynku IT. Dostawcy IT wiążą wielkie nadzieje z przystąpieniem Polski do struktur Unii Europejskiej, co prawdopodobnie pociągnie za sobą rozwój gospodarczy kraju i przyczyni się do zwiększenia wydatków krajowych przedsiębiorstw na informatykę. Ocenia się, że Polska jest krajem o dużym potencjale rynku IT. W 2003 roku wydatki na telekomunikację były w naszym kraju największe (10,8 mld EUR przy 22,9 mld EUR na rynku europejskim). Przewiduje się, że w latach 2004-2005 największy rozwój będzie dotyczył rynku polskiego.

Niezmienne od wielu lat głównymi odbiorcami informatyki są: sektor bankowy i telekomunikacja, administracja, handel, ubezpieczenia i fundusze emerytalne, nauka i edukacja, transport, usługi pocztowe i kurierskie oraz służba zdrowia.

Tabela 5.5. Przychody firm informatycznych wg sektorów gospodarki w latach 2002-2003

Sektory gospodarki	Liczba firm 2003	Przychody z dostaw dla sektorów			
		2003		2002	
		mln zł	%	mln zł	%
1. Banki i instytucje finansowe	226	2 162	21	2 018	26
2. Telekomunikacja	156	1 940	19	1 445	19

Sektory gospodarki	Liczba firm 2003	Przychody z dostaw dla sektorów			
		2003		2002	
		mln zł	%	mln zł	%
3. Administracja	292	1 567	15	1 264	16
4. Przemysł	308	1 265	12	1 070	14
5. Handel	286	744	7	540	7
6. Dostawcy elektryczności, ciepła i wody	141	585	6		
7. Usługi	225	502	5	439	6
8. Ubezpieczenia i fundusze emerytalne	94	469	5	353	4
9. Odbiorcy indywidualni	153	280	3	191	2
10. Nauka i edukacja	191	190	2	129	2
11. Transport, usługi pocztowe i kurierskie	104	181	2	109	1
12. Służby mundurowe	80	141	1	78	1
13. Media	102	106	1	83	1
14. Służba zdrowia	140	99	1	71	1
Razem		10 231	100	7 790	100

Źródło: Raport TELEINFO 500

5.2.2. KONKURENCJA I UDZIAŁ W RYNKU

Telekomunikacja

Sektor telekomunikacji jest jednym z największych odbiorców firm IT. Jest to obszar, w którym są bardzo szybko wdrażane i wykorzystywane najnowsze osiągnięcia techniczne z zakresu teleinformatyki. Dlatego jednym z decydujących warunków funkcjonowania na tym rynku jest ciągle doskonalenie umiejętności technicznych i podnoszenie kompetencji w zakresie nowych technologii. Konkurencja Emitenta z czołówki branżowej dla telekomunikacji oferuje głównie systemy bilingowe i usługi integracyjne.

COMP S.A. od kilku lat jest uznanym dostawcą wysokiej klasy, bezpiecznych i niezawodnych systemów informatycznych dla telekomunikacji. Emitent koncentruje się na realizacji specjalizowanych rozwiązań z zakresu sieci i bezpieczeństwa, buduje dedykowane systemy backupowe oraz archiwizacji danych, wdraża systemy o podwyższonej wydajności i niezawodności. W swoich referencjach może pochwalić się stworzeniem scentralizowanych systemów backupu dla kilku spośród największych operatorów, licznymi realizacjami rozwiązań klastrowych, dostawami pamięci masowych, systemów zarządzania etc...

Ważnym elementem oferty COMP na rynku telekomunikacyjnym są usługi wdrożeniowe i serwisowe. Emitent bierze udział w złożonych instalacjach dużych systemów informatycznych – gdzie decydujące znaczenie mają wysokie kompetencje i doświadczenie inżynierskie. Od wielu lat świadczy również usługi serwisowe na bardzo restrykcyjnych warunkach, dla nierzadkich systemów największych operatorów.

Ważną część świadczonych usług i realizowanych wdrożeń COMP na rynku telekomunikacyjnym to projekty związane z bezpieczeństwem korporacyjnym i bezpieczeństwem specjalnym. Najważniejsze projekty z tego obszaru to sieć rozległa do przesyłania informacji niejawnych obejmująca kilkadziesiąt kancelarii tajnych zrealizowana dla TP SA – jest to jedyny w Polsce projekt tej skali i o tak wysokim poziomie zabezpieczenia transmisji, oraz kompletny system zabezpieczeń sieci jednego z największych operatorów telefonii komórkowej.

Administracja

Słaby poziom informatyzacji jednostek administracyjnych w Polsce daje firmom informatycznym nadzieje na nowe, znaczące kontrakty. Przyłączenie Polski do UE związane jest z koniecznością dopasowania standardów gromadzenia, przetwarzania i przesyłania informacji w ramach administracji, na styku z obywatelami i podmiotami gospodarczymi, do obowiązujących w UE. Ta konieczność pociąga za sobą znaczące inwestycje w informatyzację, szczególnie w systemy zabezpieczania informacji.

Dla administracji COMP S.A. oraz Grupa Kapitałowa COMP tworzy głównie kompleksowe systemy teleinformatyczne, dostarcza sprzęt komputerowy o dużych mocach obliczeniowych, wdraża systemy backupowe oraz systemy bezpieczeństwa – w szczególności w obszarze informacji chronionych ustawowo.

Z jednostkami administracji COMP współpracuje od początków swojego istnienia, dostarczając systemy komputerowe i rozwiązania o wysokich parametrach niezawodnościowych oraz świadcząc usługi projektowe, wdrożeniowe, jak również serwisowe. Szczególną pozycję w obszarze dostaw systemów bezpieczeństwa dla administracji firma zyskała po wprowadzeniu do oferty własnych rozwiązań kryptograficznych, wykorzystujących narodowe algorytmy szyfrowe i posiadających szereg certyfikatów wydanych przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego (dawniej UOP).

Przemysł, transport, energetyka, media

Przemysł zajmuje czwartą pozycję wśród sektorów gospodarki najchętniej korzystających z oferty firm informatycznych. Decyduje o tym przede wszystkim unowocześnianie i restrukturyzacja dużych, sprywatyzowanych przedsiębiorstw. Najczęściej dostarczane są rozwiązania z obszaru sieci komputerowych, nowoczesne serwery do przetwarzania danych oraz systemy wspomagające zarządzanie przedsiębiorstwem.

Emitent oraz Grupa COMP od wielu lat realizują złożone systemy informatyczne dla firm z sektora przemysłowego. Przede wszystkim są to rozwiązania z zakresu budowy i zarządzania sieciami informatycznymi (LAN/WAN) oraz oprogramowanie wspomagające zarządzanie oraz procesy analityczne przedsiębiorstwa. COMP nastawia się na długofalową obsługę wdrożonych systemów IT, w szczególności na rynku przemysłu i energetyki. Pozyskując zaufanie odbiorców, stara się zaspokajać ich potrzeby w sposób kompleksowy, oferując im pełen zakres usług projektowych, wdrożeniowych i serwisowych.

Finanse i bankowość

W obszarze finansów i bankowości dają się zauważyć dwa główne nurty. Pierwszy z nich to centralizacja systemów przetwarzania, drugi to outsourcing administrowania systemami, jak i samych systemów. Oba kierunki tworzą istotny rynek dla firm informatycznych i stanowią potencjalnie duże źródło przychodów.

COMP na rynku bankowo-finansowym świadczy usługi oraz realizuje projekty głównie z zakresu bezpieczeństwa korporacyjnego, korporacyjnych systemów PKI i centrów przetwarzania danych. Dzięki wieloletnim doświadczeniom i szerokim kompetencjom w obszarze ochrony informacji wykonuje również audyty systemów informatycznych, doradza w zakresie tworzenia polityk bezpieczeństwa, planów awaryjnych, procedur etc.

Służba zdrowia

Obecnie jedna z mniej doinwestowanych branż, wymagająca dla sprawnego działania ciągłego udoskonalania systemów informacyjnych, zgodnie z potrzebami wszystkich użytkowników: lekarzy, pacjentów, jak również instytucji wykonujących świadczenia zdrowotne, przez co wydaje się najbardziej rozwojowym segmentem rynku.

W ostatnich latach miało miejsce wiele zmian w systemie ochrony zdrowia w Polsce. Najwięcej z nich było spowodowanych wprowadzeniem reformy systemu ubezpieczeń zdrowotnych. Poza zmianami legislacyjnymi nastąpiło wiele modyfikacji w sposobie prowadzenia terapii pacjenta:

- postęp wiedzy medycznej determinowany postępem technologii informatycznych,
- wzrastająca rola lekarza podstawowej opieki zdrowotnej – lekarz rodzinny staje się głównym źródłem i dysponentem informacji o pacjencie.

W segmencie służby zdrowia specjalizuje się należąca do Grupy Kapitałowej spółka RADCOMP. Jej pozycja rynkowa ustalona na podstawie danych za rok 2002 wynosiła:

- jako udział przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług w wartości sprzedaży ogółem tych pozycji zrealizowanej przez wszystkie podmioty działające na krajowym rynku informatycznym dla służby zdrowia – 11,3%,
- jako udział przychodów ze sprzedaży oprogramowania dla szpitali zrealizowanej przez wszystkie podmioty działające na krajowym rynku informatycznym – 33%.

Tabela 5.6. Pozycja COMP i spółek Grupy Kapitałowej w poszczególnych segmentach rynku w roku 2002-2003

Miejsce w rankingu 2003	Miejsce w rankingu 2002	Segment rynku
9 RADCOMP S.A.	3 RADCOMP S.A.	Firmy obsługujące służbę zdrowia
39 COMP S.A.	13 COMP S.A.	Firmy świadczące usługi projektowania i budowy sieci
12 COMP S.A.	15 COMP S.A.	Firmy obsługujące sektor instytucji rządowych
51 COMP S.A.	18 COMP S.A.	Najwięksi integratorzy
44 COMP S.A.	21 COMP S.A.	Firmy obsługujące sektor przemysłowy
28 COMP S.A.	23 COMP S.A.	Firmy obsługujące sektor telekomunikacyjny
14 COMP S.A.	24 COMP S.A.	Firmy świadczące usługi instalacji sprzętu
-	28 COMP S.A.	Firmy obsługujące sektor handlowy
23 COMP S.A.	38 COMP S.A.	Firmy świadczące usługi serwisowe
118 RADCOMP S.A.	45 RADCOMP S.A.	Firmy sprzedające oprogramowanie własne
63 COMP S.A.	84 COMP S.A.	Największe firmy informatyczne
-	96 COMP S.A.	Firmy sprzedające oprogramowanie własne

Źródło: COMPUTERWORLD TOP 200

Firmami postrzeganymi jako konkurencja dla Emitenta są podmioty działające w tym samym sektorze usług, oferujące alternatywne produkty i rozwiązania oraz uczestniczące w tych samych przetargach na kompleksowe systemy informatyczne.

Największymi konkurentami Emitenta i spółek jego Grupy Kapitałowej są:

- ComputerLand S.A. – spółka giełdowa prowadząca działalność w zakresie zaawansowanych usług informatycznych dla klientów korporacyjnych i instytucjonalnych, obsługująca sektory: bankowo-finansowy, energetyczny, opieki zdrowotnej, przemysłowy, administracji publicznej i telekomunikacyjny.
- Prokom Software S.A. – spółka giełdowa specjalizująca się w kompleksowych rozwiązaniach informatycznych dla dużych i średnich podmiotów gospodarczych oraz instytucji publicznych.
- Ster-Projekt S.A. – spółka giełdowa działająca w zakresie integracji zaawansowanych rozwiązań informatycznych.
- Softbank S.A. – spółka giełdowa zajmująca się integracją systemów informatycznych i dostawą usług dla sektora finansowego, ubezpieczeniowego i administracji publicznej, rozwiązaniami informatycznymi wspartymi działalnością z zakresu doradztwa biznesowego.
- ComArch S.A. – spółka giełdowa prowadząca działalność w zakresie produkcji oprogramowania, integracji kompleksowych systemów informatycznych, usług wdrożeniowych i serwisowych, sprzedaży i instalacji sprzętu komputerowego i urządzeń sieciowych.
- OptiX Polska Sp. z o.o. – firma oferująca projektowanie, wykonywanie i wdrażanie kompleksowych systemów zarządzania obiegiem i archiwizacji dokumentów.
- ATM S.A. – spółka giełdowa, która w swoim zakresie usług oferuje integrację systemów teleinformatycznych, usługi transmisji danych, telehousing, outsourcing.

Emitent postrzega swoją ofertę jako mogącą skutecznie konkurować z innymi uczestnikami tego samego segmentu. Wyróżniającą cechą Emitenta są specjalistyczne, wysoko klasyfikowane systemy bezpieczeństwa, wykorzystywanie najwyższej jakości urządzeń i sprzętu światowych liderów oraz własna baza projektowa. Często są również konsorcja z niektórymi z wyżej wymienionych firm we wspólnych projektach informatycznych.

5.3. GŁÓWNE RYNKI ZBYTU EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

5.3.1. KRAJOWE I ZAGRANICZNE RYNKI ZBYTU EMITENTA

Oferta sprzedaży COMP S.A. jest skierowana do odbiorców krajowych. W związku z tym w strukturze sprzedaży wyróżnione w poniższej tabeli sektory obejmują wyłącznie polskie podmioty.

Tabela 5.7. Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I kwartale i I półroczu 2004 r. wg grup odbiorców

Sektor	01.01.2004- 30.06.2004		01.01.04- 31.03.04		01.01.03- 31.12.03		01.06.01- 31.12.02		01.06.00- 31.05.01	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Publiczny	9 237	39,5	2 386	21,4	36 194	45,7	20 327	24,1	33 675	40,0
Telekomunikacyjny	3 954	16,9	2 256	20,3	28 820	36,4	29 788	35,3	21 265	25,2
Przemysłowy, transport i energetyka	4 575	19,6	2 388	21,5	8 862	11,2	14 916	17,7	15 645	18,6
Media i finansowy	4 028	17,2	2 515	22,6	5 277	6,7	6 976	8,3	13 310	15,8
Bezpieczeństwo specjalne	1 578	6,8	1 577	14,2	-	-	12 342	14,6	306	0,4
Przychody ze sprzedaży	23 372	100%	11 122	100,0	79 153	100,0	84 349	100,0	84 201	100,0

Źródło: Emitent

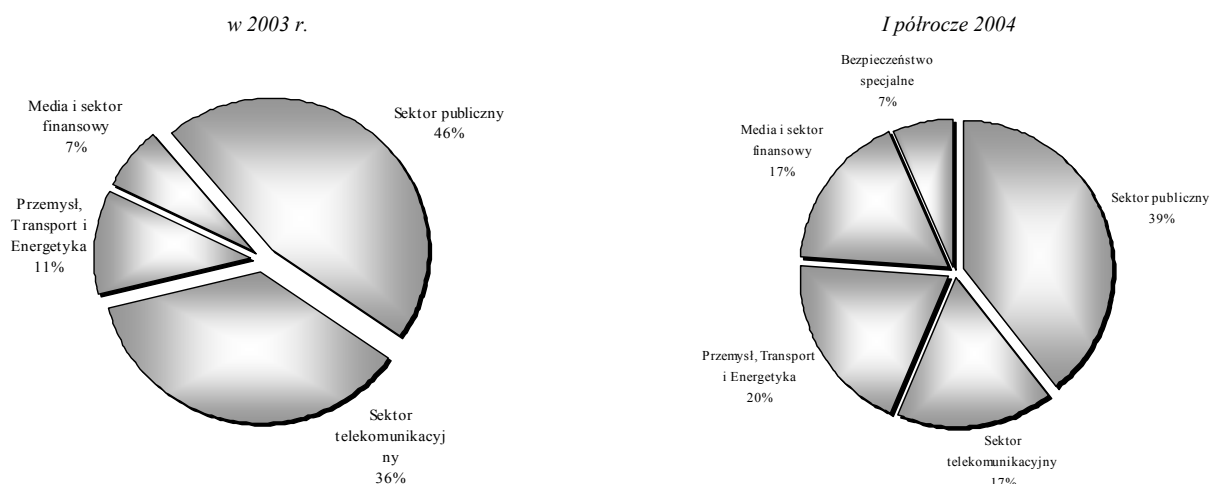
Tabela 5.8 Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w układzie kalendarzowym w latach 2001-2003 oraz w I kwartale i I półroczu 2004 r. wg grup odbiorców

Sektor	I półr. 2004		I kw. 2004		2003		2002		2001	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Publiczny	9 237	39,5	2 386	21,4	36 194	45,7	5 767	10,6	19 507	29,6
Telekomunikacyjny	3 954	16,9	2 256	20,3	28 820	36,4	20 615	37,8	21 226	32,1
Przemysłowy, transport i energetyka	4 575	19,6	2 388	21,5	8 862	11,2	11 416	20,9	15 519	23,4
Media i finansowy	4 028	17,2	2 515	22,6	5 277	6,7	4 368	8,0	9 499	14,4
Bezpieczeństwo specjalne	1 578	6,8	1 577	14,2	-	-	12 342	22,7	360	0,5
Przychody ze sprzedaży	23 372	100%	11 122	100,0	79 153	100,0	54 508	100,0	66 110	100,0

Źródło: Emitent

W ciągu ostatnich kilku lat widoczna była tendencja do umacniania się udziału sektora administracji publicznej w sprzedaży ogółem COMP S.A. (z poziomu ok. 30% w 2001 roku do poziomu 46% w 2003 roku) oraz równoległy, systematyczny spadek udziału sektora przemysłu, transportu i energetyki (z poziomu 23% w 2001 roku do poziomu 11% w 2003 roku). Za wysoki udział sektora przemysłu, transportu i energetyki w latach 2001-2002 w sprzedaży ogółem odpowiedzialne było przeprowadzenie jednorazowych, ale bardzo rozległych kontraktów dla dwóch kluczowych, stałych klientów COMP S.A. Udział sektora finansowego przez ostatnie dwa lata utrzymuje się na zbliżonym poziomie, natomiast istotnym sektorem w całym okresie 2001-2003 była telekomunikacja.

Rysunek 5.2. Struktura rynków zbytu COMP S.A.



Źródło: Emitent

5.3.2. KRAJOWE I ZAGRANICZNE RYNKI ZBYTU GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP

Spółki Grupy Kapitałowej główną sprzedaż swoich produktów, towarów i usług kierują na rynek krajowy. Sprzedaż eksportowa Grupy Kapitałowej COMP w ostatnich 3 latach posiadała marginalne znaczenie. W roku 2001 sprzedaż eksportową zrealizowała spółka RADCOMP, natomiast w roku 2003 eksporterem była spółka TechLab2000.

W związku z odłączeniem spółki Comp Rzeszów S.A. od Grupy COMP w lutym 2004 roku, na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie miał podstaw do występowania do Comp Rzeszów S.A. o przekazanie danych handlowych i marketingowych niezbędnych do wypełnienia obowiązków informacyjnych wynikających z Rozporządzenia o Prospekcie. Dlatego też skonsolidowane przychody ze sprzedaży Comp Rzeszów zostały zaprezentowane jako odrębna pozycja poniższej struktury, dzięki czemu sposób prezentacji danych nie powoduje niezgodności z danymi skonsolidowanymi zamieszczonymi w Rozdziałach VIII i IX niniejszego Prospektu.

Tabela 5.9. Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I i II kwartale 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.04-30.06.04		01.01.04-31.03.04		01.01.03-31.12.03 ¹⁾		01.06.01-31.12.02		01.06.00-31.05.01	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Przychody ze sprzedaży krajowej	26 344,00	100,00	12 559,00	100,00	83 654,00	99,93	103 262,30	99,90	86 312,10	100,00
Przychody ze sprzedaży eksportowej	0,00	1,00	0,00	0,00	58,00	0,07	98,80	0,10	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży	26 344,00	100,00	12 559,00	100,00	83 712,00	100,00	103 361,10	100,00	86 312,10	100,00
Przychody ze sprzedaży Grupy Comp Rzeszów S.A.	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	129 648,30	125,60	61 029,40	70,70
RAZEM Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP	26 344,00	100,00	12 559,00	100,00	83 712,00	100,00	233 009,40	225,60	147 341,50	170,70

Źródło: Emitent

Tabela 5.10. Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w układzie kalendarzowym w latach 2001-2003 oraz w I i II kwartale 2004 r.

Wyszczególnienie	II kw. 2004		I kw. 2004		2003 ¹⁾		2002		2001	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Przychody ze sprzedaży krajowej	26 344,00	100,00	12 559,00	100,00	83 654,00	99,93	65 743,00	100,00	73 741,00	99,87
Przychody ze sprzedaży eksportowej	0,00	1,00	0,00	0,00	58,00	0,07	0,00	0,00	94,00	0,13
Przychody ze sprzedaży	26 344,00	100,00	12 559,00	100,00	83 712,0	100,00	65 743,00	100,00	73 835,00	100,00
Przychody ze sprzedaży Grupy Comp Rzeszów S.A.	-		0,00		0,00		86 705,00		60 357,00	
RAZEM Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP	26 344,00		12 559,00		83 712,00		152 448,00		134 192,00	

Źródło: Emitent

Tabela 5.11. Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I i II kwartale 2004 r. według grup odbiorców

Wyszczególnienie	01.01.04-30.06.04		01.01.04-31.03.04		01.01.03-31.12.03 ¹⁾		01.06.01-31.12.02		01.06.00-31.05.01	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	10 765	40,9	3 914	31,1	36 194	43,2	19 936	19,3	34 123	39,5
Telekomunikacja	6 040	22,9	3 390	27,0	29 227	34,9	30 938	29,9	21 265	24,6
Przemysł i transport	4 634	17,6	2 447	19,5	9 607	11,5	14 977	14,5	15 810	18,3
Finanse i bankowość	3 769	14,3	2 256	18,0	3 796	4,6	5 416	5,3	5 151	6,0
Media	0	0	0	0,0	1 459	1,7	1 560	1,5	8 158	9,5
Służba zdrowia	988	3,8	429	3,4	1 349	1,6	18 192	17,6	1 160	1,3
Pozostałe	148	0,6	123	1,0	2 080	2,5	12 342	11,9	645	0,8
Przychody ze sprzedaży	26 344	100,0	12 559	100,0	83 712	100,0	103 361	100,0	86 312	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy Comp Rzeszów S.A.	-		0		0		129 648		61 029	
RAZEM Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP	26 344		12 559		83 712		233 009		147 341	

Źródło: Emitent

Tabela 5.12. Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP S.A. w układzie kalendarzowym w latach 2001-2003 oraz w I i II kwartale 2004 r. według grup odbiorców

Wyszczególnienie	II kw. 2004		I kw. 2004		2003 ¹⁾		2002		2001	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	10 765	40,9	3 914	31,1	36 194	43,2	6 076	9,3	19 507	26,4
Telekomunikacja	6 040	22,9	3 390	27,0	29 227	34,9	20 615	31,5	19 753	26,8
Przemysł i transport	4 634	17,6	2 447	19,5	9 607	11,5	11 416	17,4	15 519	21,0
Finanse i bankowość	3 769	14,3	2 256	18,0	3 796	4,6	2 877	4,4	9 499	12,9
Media	0	0	0	0,0	1 459	1,7	2 119	3,2	0	0
Służba zdrowia	988	3,8	429	3,4	1 349	1,6	9 250	14,1	9 240	12,5
Pozostałe	148	0,6	123	1,0	2 080	2,5	13 390	20,1	317	0,4
Przychody ze sprzedaży	26 344	100,0	12 559	100,0	83 712	100,0	65 743	100,0	73 835	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy Comp Rzeszów S.A.	-		0		0		86 705		60 357	
RAZEM Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP	26 344		12 559		83 712		152 448		134 192	

Źródło: Emitent

¹⁾ W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym COMP SA za rok 2003 grupa COMP Rzeszów została wykazana metodą wyceny praw własności (zgodnie z art. 59 ust. 2 Ustawy o rachunkowości). Zmiana sposobu prezentacji skonsolidowanego sprawozdania spowodowała inną prezentację przychodów grupy za rok 2003 w stosunku do lat poprzednich.

Dominującym sektorem obsługiwanym przez Grupę Kapitałową COMP była w 2003 r. administracja i służby mundurowe. Sprzedaż do odbiorców tego sektora stanowiła niemalże połowę przychodów ze sprzedaży ogółem. Kolejnym znaczącym rynkiem w całym analizowanym okresie była telekomunikacja. Udział sprzedaży do tej grupy odbiorców w roku 2003 stanowił niemal 35% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ogółem i utrzymywał się na poziomie ok. 30% w latach poprzednich.

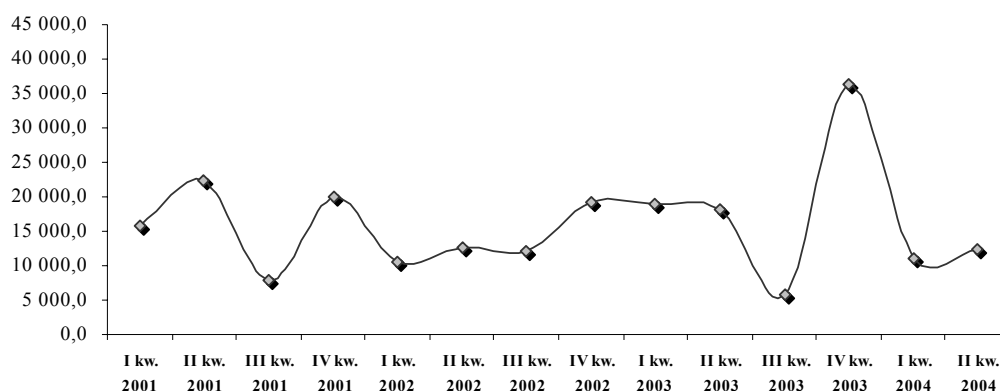
5.4. SEZONOWOŚĆ PRODUKCJI, RYNKÓW ZBYTU I ZAPASÓW EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

PRODUKCJA I RYNKI ZBYTU

COMP S.A. i Grupy Kapitałowej COMP nie wyróżnia sezonowa powtarzalność przychodów. Najczęstszą obserwowaną tendencją w strukturze sprzedaży jest wzrost obrotów na przełomie roku kalendarzowego, tj. w okolicy grudnia-stycznia (rzędu kilkuset procent) oraz wyraźny spadek sprzedaży w okolicy lipca-sierpnia (sięgający 30-40%).

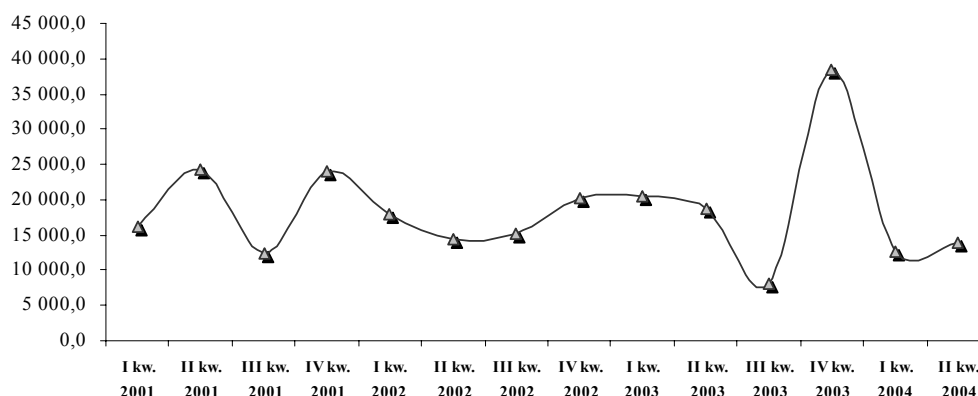
Niemniej jednak ten trend może być zakłócany przez wydarzenia incydentalne, takie jak duże, sporadyczne kontrakty (na przykład w sierpniu 2000 roku, kwietniu 2001 i 2003 roku, a także październiku 2003 roku). Z tego właśnie względu trudno jest mówić o cyklicznym i łatwo obserwowalnym trendzie w sprzedaży.

Rysunek 5.3. Sezonowość sprzedaży COMP S.A. w tys. zł w latach 2001-2003 oraz w I i II kw. 2004 r. (kwartalnie)



Źródło: Emitent

Rysunek 5.4. Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w tys. zł w latach 2001-2003 oraz w I i II kw. 2004 r. (kwartalnie)

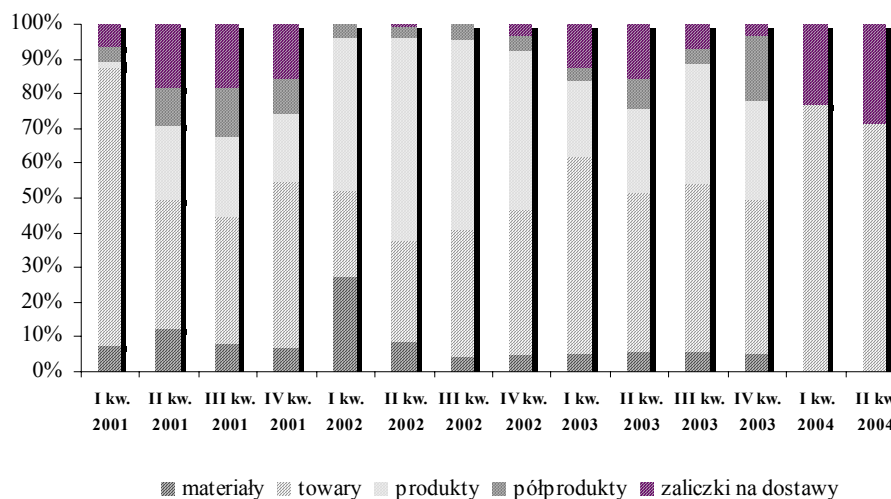


Źródło: Emitent

ZAPASY

Wartość zapasów w COMP S.A. nie wykazuje sezonowej powtarzalności. Przez cały okres jest ona utrzymywana na stabilnym poziomie. Jednakże występują zdarzenia incydentalne wymuszające wzrost zapasów (jak to miało miejsce na przełomie 2000 i 2001 r.), co było związane z realizacją dużego kontraktu, którego zakończenie przypadło na kwiecień 2001 r.

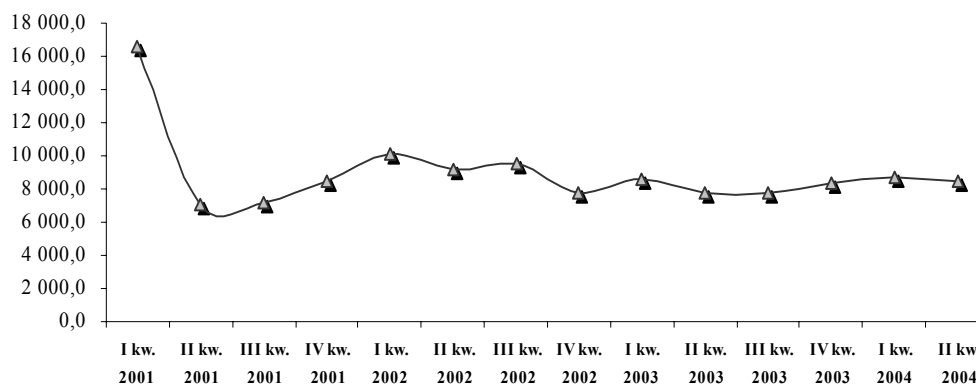
Rysunek 5.5. Sezonowość zapasów COMP S.A. w tys. zł w latach 2001-2003 oraz w I i II kw. 2004 r. (kwartalnie)



Źródło: Emitent

W strukturze zapasów Emitenta największą wartość stanowią towary i produkty. W okresach realizacji dużych kontraktów wzrasta wartość zaliczek na poczet dostaw.

Rysunek 5.6. Struktura zapasów COMP S.A. w tys. zł w latach 2001-2003 oraz w I i II kw. 2004 r. (kwartalnie)

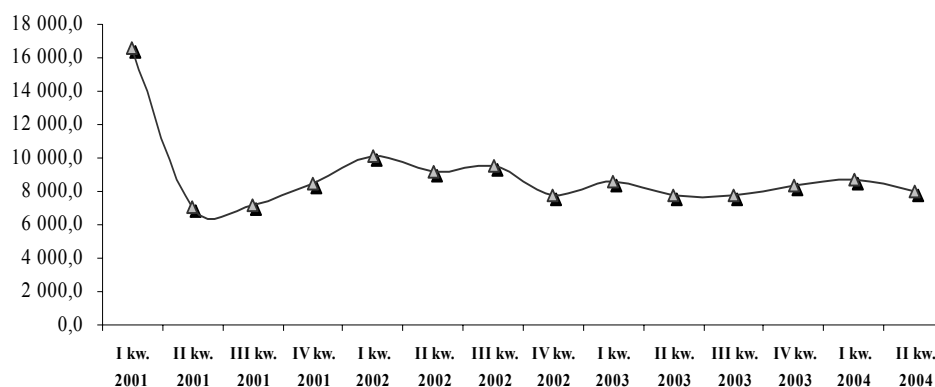


Źródło: Emitent

Wartość zapasów Grupy Kapitałowej COMP nie wykazuje cyklicznej powtarzalności w trakcie roku kalendarzowego.

Podobnie jak ma to miejsce u Emitenta, poziom zapasów Grupy Kapitałowej jest utrzymywany na stabilnym poziomie. Jednakże gdy występują zdarzenia incydentalne, to wzrastają zapasy (realizacja kontraktu przez COMP S.A. na przełomie 2000 i 2001 r.).

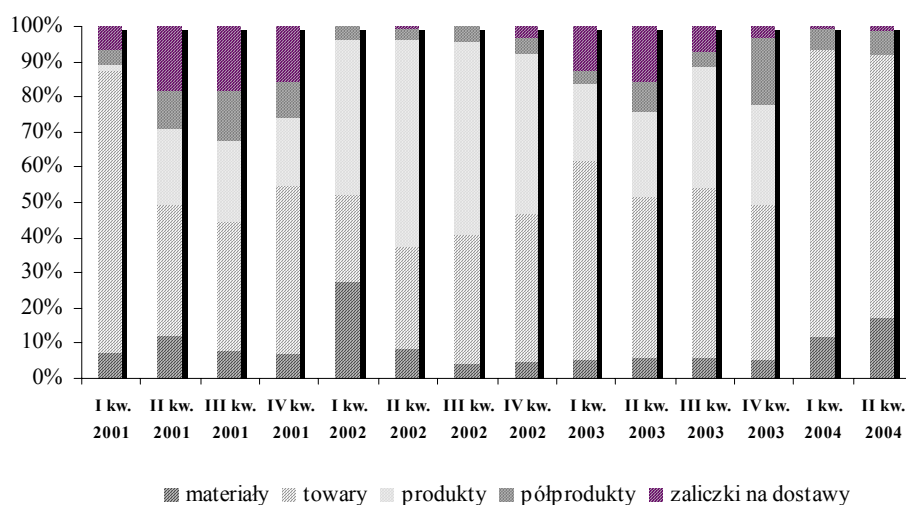
Rysunek 5.7. Sezonowość zapasów Grupy Kapitałowej COMP w tys. zł w latach 2001-2003 oraz w I i II kw. 2004 r. (kwartalnie)



Źródło: Emitent

Podobnie jak struktura zapasów Emitenta, zapasy Grupy Kapitałowej stanowią największą wartość w pozycjach towary i produkty. Również kwartalne zmiany wartości zaliczek na poczet dostaw są zbieżne z okresami realizacji dużych kontraktów.

Rysunek 5.8. Struktura zapasów Grupy Kapitałowej COMP w tys. zł w latach 2001-2003 oraz w I i II kw. 2004 r. (kwartalnie)



Źródło: Emitent

5.5. WARTOŚĆ SPRZEDAŻY EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

5.5.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY EMITENTA, Z PODZIAŁEM NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

W ostatnich trzech latach udział usług w sprzedaży ogółem Emitenta systematycznie rósł. Związane to było ze wzrostem usług serwisowych i konsultingowych dotyczących projektów informatycznych. W ostatnich dwóch latach widoczna była sprzedaż produktów własnych, takich jak urządzenia kryptograficzne.

Tabela 5.13. Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I kwartale i I półroczu 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.2004- -30.06.2004		01.01.04- -31.03.04		01.01.03- -31.12.03		01.06.01- -31.12.02		01.06.00- -31.05.01	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż towarów	9 657	41,3	5 242	47,1	50 638	64,0	55 227	65,5	73 375	87,1
Sprzedaż produktów	-	-	-	-	5 895	7,4	10 610	12,6	0	0,0

Wyszczególnienie	01.01.2004- -30.06.2004		01.01.04- -31.03.04		01.01.03- -31.12.03		01.06.01- -31.12.02		01.06.00- -31.05.01	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż usług	13 715	58,7	5 880	52,9	22 621	28,6	18 512	21,9	10 826	12,9
Przychody ze sprzedaży	23 372	100,0	11 122	100,0	79 154	100,0	84 349	100,0	84 201	100,0

Źródło: Emitent

Tabela 5.14. Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w układzie kalendarzowym w latach 2001-2003 oraz w I kwartale i I półroczu 2004 r.

Wyszczególnienie	I półr. 2004		I kw. 2004		2003		2002		2001	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż towarów	9 657	41,3	5 242	47,1	50 638	64,0	30 257	55,5	55 722	84,3
Sprzedaż produktów	-	-	-	-	5 895	7,4	10 628	19,5	0	0,0
Sprzedaż usług	13 715	58,7	5 880	52,9	22 621	28,6	13 623	25,0	10 388	15,7
Przychody ze sprzedaży	23 372	100,0	11 122	100,0	79 154	100,0	54 508	100,0	66 110	100,0

Źródło: Emitent

W Spółce towarami są oferowane przez COMP: systemy komputerowe, sieci komputerowe i infrastruktura, korporacyjne systemy bezpieczeństwa (Firewall, IDS, VPN), systemy bezpieczeństwa specjalnego, korporacyjne systemy PKI, rozwiązania aplikacyjne.

Produktami są urządzenia kryptograficzne, natomiast usługami są prace serwisowe, instalacyjne, szkolenia i konsulting.

W ujęciu księgowym zaprezentowanym w tabeli 5.9 usługi stanowią odrębną pozycję. W ujęciu handlowym (które opisane zostało w punkcie 5.1.1) usługi nie stanowią oddzielnej pozycji – są uwzględnione w wartościach sprzedaży poszczególnych grup towarów.

5.5.2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP, Z PODZIAŁEM NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP ilustruje zestawienie struktury uwzględniającej główne rodzaje działalności. W ciągu ostatnich 3 lat największe przychody generowane były przez sprzedaż systemów komputerowych, sieci komputerowych wraz z infrastrukturą. Od dwóch lat istotnym segmentem produktów są specjalistyczne systemy bezpieczeństwa.

W związku z odłączeniem spółki Comp Rzeszów S.A. od Grupy COMP w lutym 2004 roku, na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie miał podstaw do występowania do Comp Rzeszów S.A. o przekazanie danych handlowych i marketingowych niezbędnych do wypełnienia obowiązków informacyjnych wynikających z Rozporządzenia o Prospekcie. Dlatego też skonsolidowane przychody ze sprzedaży Comp Rzeszów zostały zaprezentowane jako odrębna pozycja poniższej struktury, dzięki czemu sposób prezentacji danych nie powoduje niezgodności z danymi skonsolidowanymi zamieszczonymi w Rozdziałach VIII i IX niniejszego Prospektu.

Tabela 5.15. Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I i II kwartale 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.04- -30.06.04 ¹⁾		01.01.04- -31.03.04 ¹⁾		01.01.03- -31.12.03 ²⁾		01.06.01- -31.12.02		01.06.00- -31.05.01	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż materiałów	0	0,0	2	0,0	0	0,0	27	0,0	0	0,0
Sprzedaż towarów	9 546	36,2	4 551	36,2	50 752	60,6	60 210	58,3	73 925	85,6
Sprzedaż produktów	1 844	7,0	836	6,7	7 914	9,5	23 309	22,5	1 276	1,5
Sprzedaż usług	14 954	56,8	7 171	57,1	25 046	29,9	19 815	19,2	11 111	12,9
Przychody ze sprzedaży	26 344	100,0	12 559	100,0	83 712	100,0	103 361	100,0	86 312	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy Comp Rzeszów S.A.	-	-	-	-	0	0	129 648	125,5	61 029	70,7
RAZEM Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP	26 344	100,0	12 559	100,0	83 712	100,0	233 009	100,0	147 341	100,0

Źródło: Emitent

¹⁾ W lutym 2004 r. spółka Comp Rzeszów S.A. została odłączona od Grupy Kapitałowej COMP.

²⁾ W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym COMP S.A. za rok 2003 grupa COMP Rzeszów została wykazana metodą wyceny praw własności (zgodnie z art. 59 ust. 2 Ustawy o rachunkowości). Zmiana sposobu prezentacji skonsolidowanego sprawozdania spowodowała inną prezentację przychodów grupy za rok 2003 w stosunku do lat poprzednich.

Tabela 5.16. Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w układzie kalendarzowym w latach 2001-2003 oraz w I i II kwartale 2004 r.

Wyszczególnienie	II kw. 2004		I kw. 2004 ¹⁾		2003 ²⁾		2002		2001	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż materiałów	0	0,0	2	0,0	0	0,0	9	0,0	0	0,0
Sprzedaż towarów	9 546	36,2	4 551	36,2	50 752	60,6	34 347	52,3	56 245	76,2
Sprzedaż produktów	1 844	7,0	836	6,7	7 914	9,5	14 340	21,8	6 541	8,8
Sprzedaż usług	14 954	56,8	7 171	57,1	25 046	29,9	17 047	25,9	11 049	15,0
Przychody ze sprzedaży	26 344	100,0	12 559	100,0	83 712	100,0	65 743	100,0	73 835	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy Comp Rzeszów S.A.	-	-	-	-	0	-	86 705	-	60 357	-
RAZEM Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP	26 344		12 559		83 712		152 448		134 192	

Źródło: Emitent

W przychodach Grupy Kapitałowej dominującą część przychodów generuje COMP S.A. (w 2003 r. ok. 95%). W przedstawionych w powyższej tabeli grupach asortymentowych za przychody z tytułu usług informatycznych dla jednostek służby zdrowia i pokrewnych odpowiadała spółka RADCOMP S.A.

RADCOMP S.A.

Spółka RADCOMP S.A. oferuje następujące specjalistyczne produkty własnego autorstwa:

- zintegrowany system do kompleksowej obsługi i zarządzania szpitalem „Hipokrates”, dostępny także w wersji rozszerzonej o nazwie „Hipokrates Plus”, umożliwiający przetwarzanie danych medycznych oraz ekonomiczno-finansowych w jednostkach lecznictwa zamkniętego,
- zintegrowany system „Galenus” do kompleksowej obsługi i zarządzania przychodnią zdrowia, umożliwiający przetwarzanie danych medycznych i ekonomiczno-finansowych w jednostkach lecznictwa otwartego,
- zintegrowany system obsługi gabinetu lekarskiego „Orybaziusz”, umożliwiający przetwarzanie danych medycznych i ekonomiczno-finansowych w indywidualnych praktykach lekarskich.

Podstawowe towary oferowane odbiorcom to:

- oprogramowanie administracyjne obejmujące moduły: finanse i księgowość, gospodarka magazynowa, środki trwałe, kadry i płace,
- system informowania kierownictwa – do wspomaganie procesów decyzyjnych obejmujących strategiczne obszary działania danego podmiotu,
- sprzęt komputerowy.

Spółka oferuje też różnego rodzaju usługi informatyczne i pokrewne. Przede wszystkim są to usługi związane z wdrażaniem systemów informatycznych, szkoleniem z obsługi systemów informatycznych oraz serwisem oprogramowań oraz sprzętu komputerowego (maintenance).

Ponadto Spółka podpisała liczne umowy z instytucjami służby zdrowia, mającymi pozytywne, długoterminowe odzwierciedlenie w przychodach sprzedaży, co w połączeniu z procesami restrukturyzacyjnymi da wymierne efekty.

PACOMP Sp. z o.o.

Spółka zależna COMP S.A., stanowiąca zaplecze produkcyjne Grupy, tworząca bezpieczne środowisko testowe i konstrukcyjne dla specjalistycznych urządzeń elektronicznych i kryptograficznych.

Produktami tej spółki są urządzenia kryptograficzne, towarami – elementy montażowe i karty, natomiast oferowanymi usługami – prace montażowe i produkcyjne, przeglądy serwisowe, przeglądy gwarancyjne, upgrade.

TechLab2000 Sp. z o.o.

TechLab2000 Sp. z o.o. jest firmą z obszaru zaawansowanych technologii, a podstawowym produktem jest własność intelektualna. Z tego powodu podstawowym kosztem działania Spółki jest koszt pracy. Towarami spółki są urządzenia pomiarowe i kryptograficzne, natomiast oferowanymi usługami jest projektowanie systemów i urządzeń elektronicznych, konsulting, tworzenie oprogramowania i licencji.

Sprzedaż w roku 2003 nieznacznie wzrosła w stosunku do roku 2002, jednak nastąpiły znaczne przesunięcia w jej strukturze. Poziom sprzedaży projektów odznaczył się wzrostem, z kolei spadkiem – przychody z produkcji małoseryjnej oraz ze sprzedaży oprogramowania Mentor Graphics. Pojawiła się natomiast nowa,

znacząca pozycja – przychody ze sprzedaży licencji. Przychody ze sprzedaży licencji w całości są wynikiem współpracy z COMP S.A. w zakresie produkcji urządzeń CompCrypt.

TORN Sp. z o.o.

TORN Sp. z o.o. jest dostawcą wiedzy z zakresu nowoczesnego zarządzania przedsiębiorstwem. W dobie rozwoju rynku eCommerce, TORN działa w zakresie doradztwa strategicznego (analiza, definicje i wdrażanie kompleksowych systemów organizacyjno-teleinformatycznych), ze szczególnym uwzględnieniem polityki bezpieczeństwa przedsiębiorstwa. Spółka oferuje swoje usługi, począwszy od systemów planowania i kontroli zatrudnienia, finansowych systemów wspomaganie zarządzania, wspomagających systemów teleinformatycznych, a skończywszy na technicznych środkach ochrony mienia, kontroli przepływu informacji, kryptografii i bezpieczeństwa transmisji danych. TORN Sp. z o.o. jest również producentem oprogramowania działającego w środowisku internetowym. Sprzedaż usług spółki stanowi całość jej przychodów.

5.5.3. STRUKTURA GEOGRAFICZNA RYNKÓW ZBYTU EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Głównym rynkiem zbytu dla COMP S.A. w ujęciu terytorialnym jest województwo mazowieckie, a w szczególności rynek warszawski. Obroty z odbiorcami zlokalizowanymi na tym obszarze w 2003 r. stanowiły ponad połowę przychodów ze sprzedaży COMP S.A. Wynika to z faktu, że centralne instytucje administracji rządowej oraz największy operatorzy telekomunikacyjni – główni odbiorcy COMP – mają swoje siedziby w Warszawie.

Tabela 5.17. Krajowe rynki zbytu COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I kwartale i I półroczu 2004 r.

Województwo	01.01.2004- -30.06.2004		01.01.04- -31.03.04		01.01.03- -31.12.03		01.06.01- -31.12.02		01.06.00- -31.05.01	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Mazowieckie	19 322	82,7	7 983	71,8	42 625	53,8	69 592	82,5	76 462	90,8
Śląskie	222	0,9	96	0,9	10 871	13,7	1 022	1,2	337	0,4
Warmińsko-mazurskie	22	0,1	22	0,2	5 513	7,0	1 281	1,5	0	0,0
Łódzkie	147	0,6	16	0,1	1 161	1,5	685	0,8	842	1,0
Pomorskie	316	1,4	243	2,2	10 747	13,6	2 204	2,6	0	0,0
Wielkopolskie	324	1,4	138	1,2	1 213	1,5	1 285	1,6	1 340	1,6
Dolnośląskie	117	0,5	57	0,5	2 068	2,6	1 687	2,0	1 010	1,2
Pozostałe	2 902	12,4	2 567	23,1	4 955	6,3	6 593	7,8	4 210	5,0
Razem sprzedaż krajowa	23 372	100%	11 122	100,0	79 153	100,0	84 349	100,0	84 201	100,0

Źródło: Emitent

Tabela 5.18. Krajowe rynki zbytu COMP S.A. w układzie kalendarzowym w latach 2001-2003 oraz w I kwartale i I półroczu 2004 r.

Województwo	I półr. 2004		I kw. 2004		2003		2002		2001	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Mazowieckie	19 322	82,7	7 983	71,8	42 625	53,8	49 311	90,5	60 762	91,9
Śląskie	222	0,9	96	0,9	10 871	13,7	708	1,3	346	0,5
Warmińsko-mazurskie	22	0,1	22	0,2	5 513	7,0	1 025	1,9	2	0,0
Łódzkie	147	0,6	16	0,1	1 161	1,5	95	0,2	717	1,1
Pomorskie	316	1,4	243	2,2	10 747	13,6	687	1,3	709	1,1
Wielkopolskie	324	1,4	138	1,2	1 213	1,5	720	1,3	274	0,4
Dolnośląskie	117	0,5	57	0,5	2 068	2,6	562	1,0	1 300	2,0
Pozostałe	2 902	12,4	2 567	23,1	4 955	6,3	1 400	2,5	2 000	3,0
Razem sprzedaż krajowa	23 372	100%	11 122	100,0	79 153	100,0	54 508	100,0	66 110	100,0

Źródło: Emitent

W najbliższym czasie nie przewiduje się znaczących zmian w strukturze rynków zbytu. Według planów rozwojowych sprzedaż COMP będzie skierowana nadal do grupy docelowych klientów skoncentrowanych głównie w aglomeracji warszawskiej. Na kolejnych pozycjach są Trójmiasto i aglomeracja śląska.

Geograficzna struktura sprzedaży Grupy COMP jest zbliżona do geograficznej struktury sprzedaży Emitenta.

W związku z odłączeniem spółki Comp Rzeszów S.A. od Grupy COMP w lutym 2004 roku, na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie miał podstaw do występowania do Comp Rzeszów S.A. o przekazanie danych handlowych i marketingowych niezbędnych do wypełnienia obowiązków informacyjnych wynikających

z Rozporządzenia o Prospekcie. Dlatego też skonsolidowane przychody ze sprzedaży Comp Rzeszów zostały zaprezentowane jako odrębna pozycja poniższej struktury, dzięki czemu sposób prezentacji danych nie powoduje niezgodności z danymi skonsolidowanymi zamieszczonymi w Rozdziałach VIII i IX niniejszego Prospektu.

Tabela 5.19. Krajowe rynki zbytu Grupy Kapitałowej COMP w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I i II kwartale 2004 r.

Województwo	01.01.04- -30.06.04		01.01.04- -31.03.04 ¹⁾		01.01.03- -31.12.03 ²⁾		01.06.01- -31.12.02		01.06.00- -31.05.01	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Mazowieckie	21 399	81,2	9 284	73,9	46 179	55,20	84 894	82,2	77 675	90,0
Śląskie	326	1,2	102	0,8	10 997	13,15	1 169	1,1	639	0,7
Warmińsko-mazurskie	242	0,9	22	0,2	5 517	6,60	1 469	1,4	0	0,0
Łódzkie	166	0,6	16	0,1	1 220	1,46	1 498	1,5	842	1,0
Pomorskie	643	2,4	285	2,3	10 747	12,85	2 324	2,3	375	0,4
Wielkopolskie	350	1,3	164	1,3	1 213	1,45	1 327	1,3	1 367	1,6
Dolnośląskie	230	0,9	97	0,8	2 067	2,47	3 128	3,0	1 123	1,3
Pozostałe	2 989	11,3	2 589	20,6	5 714	6,83	7 458	7,2	4 291	5,0
Razem sprzedaż krajowa	26 344	100,0	12 559	100,0	83 654	100,0	103 267	100,0	86 312	100,0
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	-		0		58		94		0	
Razem sprzedaż Grupy Comp Rzeszów	-		-		0		129 648		61 029	
RAZEM Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP	26 344		12 559		83 712		233 009		147 341	

Źródło: Emitent

Tabela 5.20. Krajowe rynki zbytu Grupy Kapitałowej COMP w układzie kalendarzowym w latach 2001-2003 oraz w I i II kwartale 2004 r.

Województwo	II kw. 2004		I kw. 2004 ¹⁾		2003 ²⁾		2002		2001	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Mazowieckie	21 399	81,2	9 284	73,9	46 179	55,20	56 990	86,69	67 232,0	91,17
Śląskie	326	1,2	102	0,8	10 997	13,15	795	1,21	648	0,88
Warmińsko-mazurskie	242	0,9	22	0,2	5 517	6,60	1 135	1,73	2	0,00
Łódzkie	166	0,6	16	0,1	1 220	1,46	455	0,69	717	0,97
Pomorskie	643	2,4	285	2,3	10 747	12,85	1 627	2,47	709	0,96
Wielkopolskie	350	1,3	164	1,3	1 213	1,45	720	1,10	275	0,37
Dolnośląskie	230	0,9	97	0,8	2 067	2,47	562	0,85	1 300	1,76
Pozostałe	2 989	11,3	2 589	20,6	5 714	6,83	3 459	5,26	2 858	3,88
Razem sprzedaż krajowa	26 344	100,0	12 559	100,0	83 654	100,0	65 743	100,0	73 741	100,0
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	-		0		58		0		94	
Razem sprzedaż Grupy Comp Rzeszów	-		-		0		86 705		60 357	
RAZEM Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP	26 344		12 559		83 712		152 448		134 192	

Źródło: Emitent

¹⁾ W lutym 2004 r. spółka Comp Rzeszów S.A. została odłączona od Grupy Kapitałowej COMP.

²⁾ W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym COMP S.A. za rok 2003 grupa COMP Rzeszów została wykazana metodą wyceny praw własności (zgodnie z art. 59 ust. 2 Ustawy o rachunkowości). Zmiana sposobu prezentacji skonsolidowanego sprawozdania spowodowała inną prezentację przychodów grupy za rok 2003 w stosunku do lat poprzednich.

5.6. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

5.6.1. EMITENT

COMP S.A. współpracuje z dostawcami będącymi liderami w różnych kategoriach produktów, budując z nimi bezpośrednie i długotrwałe relacje.

W zakresie współpracy z dostawcami w Spółce obowiązuje polityka równoczesnej kooperacji z kilkoma najlepszymi firmami w poszczególnych zakresach ofert. Jest to spowodowane zarówno potrzebą posiadania w ofercie różnorodnych rozwiązań, jak i elementami dywersyfikacji ryzyka destabilności dostaw.

W roku 2003 głównymi dostawcami COMP S.A. w zakresie wykazanych poniżej produktów były:

- Biblioteki taśmowe – Storage Technology Corporation,
- Serwery i macierze UNIX – Fujitsu Siemens, Sun Microsystems,
- Urządzenia dostępowe do sieci LAN, WAN – Nortel Networks Ltd,
- Urządzenia kryptograficzne – PACOMP Sp. z o.o. (podmiot zależny),
- Urządzenia dostępowe do sieci – Aastra, CISCO Systems Inc.,
- Oprogramowanie zabezpieczające typu FireWall, ISS – Check Point Software Technologies,
- Oprogramowanie klastrowe i backup – Veritas Software Corporation,
- Oprogramowanie kryptograficzne, usługi – Enigma Inc.

W I półroczu 2004 r. głównymi dostawcami COMP S.A. w zakresie wykazanych poniżej produktów były:

- Serwery i macierze UNIX – Sun Microsystems,
- Urządzenia dostępowe do sieci LAN, WAN – Nortel Networks Ltd,
- Urządzenia kryptograficzne – PACOMP Sp. z o.o. (podmiot zależny),

Procentowy udział wykazanych powyżej dostawców w strukturze dostaw Spółki został objęty wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiony w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

5.6.2. GRUPA KAPITAŁOWA COMP

Polityka współpracy z dostawcami, jaką kierują się spółki Grupy Kapitałowej COMP, jest odzwierciedleniem sprawdzonych zasad, jakie obowiązują u Emitenta.

Od wielu lat COMP S.A. oraz spółki Grupy Kapitałowej współpracują z dostawcami sprzętu i rozwiązań systemowych należących do dużych, międzynarodowych przedsiębiorstw i korporacji. Na polskim rynku oferta tych międzynarodowych korporacji jest znana między innymi poprzez ofertę Emitenta. W przypadku zmiany polityki dostawców w zakresie współpracy z COMP S.A. oraz spółkami Grupy Kapitałowej może wystąpić konieczność poszukiwania nowych rozwiązań zaspokajających potrzeby klientów w zakresie oferowanych produktów i usług spełniających podobne parametry.

Ponieważ Spółka ceni sobie współpracę z obecnymi dostawcami, chcąc mocniej się z nimi powiązać, podejmuje następujące działania:

- oferowanie dostawcom konkurencyjnych warunków współpracy;
- budowanie silnej pozycji rynkowej, która determinuje atrakcyjność Grupy Kapitałowej jako partnera biznesowego na polskim rynku technologii informatycznych;
- tworzenie trwałych więzi partnerskich w oparciu o wieloletnią współpracę, wywiązywanie się z warunków zawieranych umów.

W roku 2003 głównymi dostawcami Grupy Kapitałowej COMP w zakresie wykazanych poniżej produktów były:

- Biblioteki taśmowe – StorageTec,
- Serwery i macierze UNIX – Fujitsu Siemens, Sun Microsystems,
- Urządzenia dostępowe do sieci LAN, WAN – Nortel.

Procentowy udział wykazanych powyżej dostawców został objęty wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiony w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

5.7. UZALEŻNIENIE OD JEDNEGO LUB KILKU ODBIORCÓW LUB DOSTAWCÓW EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

5.7.1. UZALEŻNIENIE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA OD DOSTAWCÓW

Współpraca z wieloma dostawcami powoduje, że zarówno Emitent, jak i Grupa Kapitałowa minimalizują ryzyko uzależnienia od dostawców.

Emitent i spółki z Grupy Kapitałowej współpracują ze światowymi liderami rynku teleinformatycznego, takimi jak: Sun Microsystems, Fujitsu Siemens, Storage Technology Corporation, Aastra, Nortel Networks, CISCO, CheckPoint, Enigma, Veritas, RSA Security, IBM, HP, Oracle i EMC.

W kolejnych latach udział poszczególnych dostawców waha się z poziomu przekraczającego 10% do nieznacznego. W roku 2003 dostawcą bibliotek taśmowych była spółka Storge Tec, obrót z tą firmą przekroczył

10% ogółu zakupów COMP, w poprzednim roku obrót z tą firmą wynosił 0 zł. W roku 2003 obrót przekraczający 10% Spółka osiągnęła również z: Fujitsu Siemens, Nortel i Sun Microsystems. Duża zmienność udziału poszczególnych dostawców w strukturze zaopatrzenia świadczy o braku faktycznego uzależnienia od jednego lub kilku dostawców.

Pomiędzy Emitentem a dostawcami, których udział w obrotach Spółki przekracza 10%, nie występują powiązania inne niż wynikające z realizacji umów handlowych.

Udział znaczących dostawców został objęty wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiony w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

5.7.2. UZALEŻNIENIE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ OD ODBIORCÓW

Klientami Emitenta i Grupy Kapitałowej są jednostki administracji publicznej i samorządowej, duże przedsiębiorstwa użyteczności publicznej, firmy przemysłowe, infrastrukturalne i handlowe. Dzięki dywersyfikacji segmentów rynku, do których skierowana jest oferta Spółki i Grupy Kapitałowej, nie występuje zjawisko uzależnienia od któregośkolwiek z nich.

Odbiorcami finalnymi, do których sprzedaż przekroczyła 10% przychodów Emitenta:

- w 2002 r. były następujące instytucje: TP S.A., Telekomunikacja Kolejowa i PTC ERA GSM,
- w 2003 r. były następujące instytucje: TP S.A. i Ministerstwo Finansów,
- w I półroczu 2004 r. były następujące instytucje: MSWiA i LOT.

Domeną działania Spółki i Grupy Kapitałowej jest realizacja dużych kontraktów, która powoduje, że udział w przychodach ze sprzedaży w niektórych przypadkach przekroczył 10%. Ponieważ w każdym roku bariera 10% dotyczy innych firm, nie powoduje to ryzyka uzależnienia od jednego odbiorcy.

W okresie ostatnich 3 lat obrotowych sprzedaż Emitenta do spółek Grupy Kapitałowej w żadnym z okresów nie przekroczyła 5%.

Pomiędzy Emitentem a odbiorcami, których udział w obrotach Spółki przekracza 10%, nie występują powiązania inne niż wynikające z realizacji umów handlowych.

Udział znaczących odbiorców w przychodach Emitenta został objęty wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiony w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

5.8. OPIS ZNACZĄCYCH UMÓW EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM UMÓW UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI, Z WYŁĄCZENIEM UMÓW, O KTÓRYCH MOWA W PKT 5.16

Emitent przyjął wielkość kapitałów własnych jako kryterium oceny znaczenia zawartych umów. Wobec powyższego Emitent oraz spółki Grupy Kapitałowej są stroną dziesięciu znaczących umów w rozumieniu Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu.

1. Umowa

Data zawarcia umowy

04.12.2003 r.

Strony umowy

COMP S.A. i SOFTBANK S.A.

Przedmiot umowy

Realizacja podsystemu bezpieczeństwa systemu CEPIK

Istotne warunki umowy

Wynagrodzenie w wysokości 35 710 345,73 zł netto.

W przypadku zwłoki w wykonaniu usług serwisowania COMP S.A. za każdą godzinę zwłoki zapłaci SOFTBANK S.A. karę umowną w wysokości 100 zł.

W przypadku zwłoki w dostawie Podsystemu Bezpieczeństwa lub któregośkolwiek z jego elementów, w tym urządzeń lub ich instalacji, COMP S.A. zapłaci SOFTBANK S.A. karę umowną w wysokości 0,1% wartości niezrealizowanej dostawy lub instalacji za każdy dzień zwłoki w dostawie lub instalacji.

W przypadku opóźnienia w dostawie Podsystemu Bezpieczeństwa lub któregośkolwiek z jego elementów, w tym urządzeń lub ich instalacji w miejscu wskazanym przez SOFTBANK S.A., przekraczających 30 dni kalendarzowych, SOFTBANK S.A., według swego wyboru, może odstąpić od umowy w całości lub części. Niezależnie od powyższego SOFTBANK ma prawo powierzyć wykonanie całości lub części umowy osobie

trzeciej na koszt i ryzyko COMP S.A. oraz obciążyć COMP S.A. karą umowną w wysokości 100% wynagrodzenia należnego za wykonanie przedmiotu umowy.

Łączna wysokość kar umownych nałożonych na COMP S.A. nie może przekroczyć wynagrodzenia należnego. Realizacja umowy przewidziana jest na lata 2003-2009. Umowa podzielona jest na część inwestycyjną (budowa systemu bezpieczeństwa w latach 2003-2005) i część utrzymaniową (serwis i utrzymanie podsystemu bezpieczeństwa w latach 2004-2009). Część inwestycyjna (budowa systemu) stanowi ok. 65% wartości umowy.

Zabezpieczenie

Zabezpieczenie stanowi gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

2. Umowa nr PL 9904.04.05.01

Data zawarcia umowy

lipiec 2001 r., zmieniona Anekssem nr 1 z grudnia 2001 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Dostawca) i Komendant Główny Straży Granicznej (dalej Odbiorca).

Przedmiot umowy

Dostawa urządzeń i usług wyposażenia węzłów transmisji danych dla Straży Granicznej.

Istotne warunki umowy

Łączna wartość umowy wynosi 2 939 776,40 EUR i płatna jest zgodnie z warunkami PHARE.

W ciągu 6 miesięcy od dnia podpisania niniejszej umowy Dostawca zobowiązuje się dostarczyć przedmiot niniejszej umowy do Odbiorcy.

W związku ze zrealizowaniem przedmiotu umowy w zakresie dostawy urządzeń wykonanie umowy obejmuje obecnie opiekę serwisową.

Umowa w zakresie dostaw i usług została zrealizowana w 2001 roku. Do grudnia 2004 r. COMP wykonuje zobowiązania gwarancyjne.

Zabezpieczenie

- Gwarancja należytego wykonania umowy.

3. Umowa nr IDD/1211/2001

Data zawarcia umowy

21.11.2001 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Telekomunikacja Polska S.A.

Przedmiot umowy

Realizacja i wdrożenie Systemu Teleinformatycznego u Kupującego przez Sprzedającego oraz prowadzenie nadzoru eksploatacyjnego i wsparcia technicznego przez 3-letni okres gwarancji.

Istotne warunki umowy

W związku ze zrealizowaniem przedmiotu umowy w zakresie wdrożenia systemu wykonanie umowy obejmuje obecnie wsparcie techniczne.

Łączne wynagrodzenie ryczałtowe wynosi 10 179 100 zł netto. Ze względu na etap umowy kary umowne nie mają zastosowania.

Umowa w zakresie dostaw i usług została zrealizowana w latach 2001-2003. Na mocy umowy do lipca 2005 r. COMP świadczy odpłatne usługi serwisu i wsparcia technicznego (wynagrodzenie ok. 300 tys. zł za okres 12 miesięcy).

4. Umowa nr TZ/250/96/01

Data zawarcia umowy

26.02.2002 r., zmieniona Anekssem z dnia 16.12.2002 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Zakład Ubezpieczeń Społecznych.

Przedmiot umowy

Świadczenie przez COMP S.A. serwisu serwerów zlokalizowanych w terenowych jednostkach organizacyjnych ZUS.

Istotne warunki umowy

Łączna cena netto usług serwisowych obejmująca okres 3 lat wynosi 13 517 808,62 zł brutto.

Płatności za usługi serwisowe dokonywane będą przez ZUS na podstawie faktur VAT wystawionych w oparciu o dokumentację potwierdzającą wykonanie usług, w kwartalnych ratach.

Za opóźnienia wykonania czynności serwisowych ZUS może żądać zapłacenia kary umownej w wysokości 0,2% ceny usługi serwisowej.

Umowa w toku, obowiązuje w okresie 26.02.2002 – 25.02.2005. Umowa przewiduje kwartalne rozliczenie usług. Do końca 2003 r. zrealizowano ok. 35% wartości umowy.

Zabezpieczenia

- Gwarancja ubezpieczeniowa.

5. Umowa nr 4827/03/IF/B/2003**Data zawarcia umowy**

03.12.2003 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Ministerstwo Finansów.

Przedmiot umowy

Sprzedaż i dostarczenie do Ministerstwa Finansów sprzętu wraz z oprogramowaniem.

Istotne warunki umowy

W związku ze zrealizowaniem przedmiotu umowy w zakresie dostarczenia sprzętu wraz z oprogramowaniem wykonanie umowy obejmuje obecnie serwis gwarancyjny.

Łączna wartość przedmiotu umowy wynosi 4 766 540 zł brutto.

COMP S.A. udziela Ministerstwu Finansów 3 lat gwarancji na dostarczony sprzęt.

Zabezpieczenie stanowi gwarancja bankowa.

6. Umowa nr PL 9804.02.03.01**Data zawarcia umowy**

wrzesień 2000 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Komendant Główny Straży Granicznej.

Przedmiot umowy

Dostawa urządzeń i usług wyposażenia węzłów transmisji danych dla Straży Granicznej.

Istotne warunki umowy

Łączna wartość umowy wynosi 2 173 393,28 EUR i była płatna zgodnie z warunkami PHARE, przy czym zasadniczy przedmiot umowy w zakresie dostawy urządzeń został całkowicie zrealizowany, zaś wykonanie umowy obejmuje obecnie jedynie opiekę serwisową, co przesądza o zakwalifikowaniu znaczenia umowy.

Zabezpieczenie stanowi gwarancja należytego wykonania umowy.

7. Umowa**Data zawarcia umowy**

4.12.2001 r. zmieniona porozumieniem z dnia 26.09.2002 r.

Strony umowy

Polski Związek Łowiecki i RADCOMP S.A.

Przedmiot umowy

Wykonanie systemu informatycznego „Łowiectwo w Polsce” dla Polskiego Związku Łowieckiego.

Istotne warunki umowy

Termin wykonania: 30.09.2007 r.

Wartość umowy netto wynosi 4 589 977,57 zł.

8. Umowa nr 1/SP/2004**Data zawarcia umowy**

02.01.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Zamawiający) i PACOMP Sp. z o.o. (dalej Wykonawca)

Przedmiot umowy

Sprzedaż przez PACOMP Sp. z o.o. i dostarczenie do COMP S.A. urządzeń kryptograficznych.

Istotne warunki umowy

Wartość umowy netto wynosi 6 508 765,70 zł.

Kary umowne:

1. Za jednostronne odstąpienie od umowy przez COMP S.A. bez winy PACOMP Sp. z o.o. lub w przypadku, kiedy PACOMP Sp. z o.o. odstąpi od umowy z przyczyn zawinionych przez COMP S.A., COMP S.A. zapłaci PACOMP Sp. z o.o. jednorazową karę w wysokości 20% od łącznej kwoty za wykonanie umowy oraz pokryje koszty Wykonawcy związane z realizacją niniejszej umowy.
2. Za jednostronne odstąpienie od umowy przez Wykonawcę bez winy Zamawiającego lub w przypadku, kiedy Zamawiający odstąpi od umowy z przyczyn zawinionych przez Wykonawcę, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu jednorazową karę w wysokości 20% od łącznej kwoty za wykonanie umowy,

3. Zamawiający zapłaci Wykonawcy karne odsetki ustawowe za opóźnienie płatności za wykonane, potwierdzone protokołami zdawczo-odbiorczymi i zafakturowane przedmioty umowy.
4. W przypadku czasowego wstrzymania realizacji umowy na pisemne żądanie Zamawiającego, Zamawiający zobowiązuje się do pokrycia uzasadnionych kosztów utrzymania przez Wykonawcę gotowości produkcyjnej do czasu wznowienia produkcji.

9. Umowa nr AC/CO/1/2001

Data zawarcia umowy

30.11.2001 r. zmieniona porozumieniem z dnia 26.09.2002 r.

Strony umowy

RADCOMP S.A. i COMP S.A.

Przedmiot umowy

Podwykonawstwo systemu informatycznego „Łowiectwo w Polsce” dla Polskiego Związku Łowieckiego.

Istotne warunki umowy

Termin wykonania: 30.09.2007 r.

Wartość netto projektu: 4 360 497,60 zł.

Kary umowne:

- 20% wartości niewykonanej części projektu za jednostronne odstąpienie od umowy którejkolwiek ze stron.
- Zabezpieczenie porozumienia stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

10. Umowa nr 14/2003/ZU

Data zawarcia umowy

24.10.2003 r.

Strony umowy

Producent Systemów Informatycznych RADCOMP S.A. z siedzibą we Wrocławiu i Szpital Miejski im. dr. Szymona Starkiewicza w Dąbrowie Górniczej.

Przedmiot umowy

Przedmiotem umowy jest utworzenie systemu informatycznego dla szpitala.

Istotne warunki umowy

Wartość brutto miesięcznych opłat z tytułu kontraktu wynosi 1 958 126,85 zł. Wartość brutto jednorazowej opłaty wstępnej z tytułu udostępnienia sprzętu komputerowego wynosi 105 999,40 zł.

Spółka może zostać zobowiązana do zapłacenia szpitalowi kary umownej w przypadku:

- a) zwłoki w wykonaniu przedmiotu umowy i niedotrzymania terminu zakończenia prac w zakresie odbioru sprzętu komputerowego w wysokości 1/30 wynagrodzenia miesięcznego za każdy dzień zwłoki;
- b) zwłoki w wykonaniu przedmiotu umowy i niedotrzymania terminu zakończenia prac w zakresie poszczególnych odbiorów oprogramowania w wysokości 1/30 dotychczasowego wynagrodzenia miesięcznego za każdy dzień zwłoki;
- c) odstąpienia przez Spółkę od umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki – w wysokości 35% wynagrodzenia z tytułu udostępnienia aplikacji;
- d) niedotrzymania warunków serwisu i nadzoru autorskiego, według zasady za każdą rozpoczętą godzinę opóźnienia serwisu szpital zmniejszy ratę kwoty wynagrodzenia miesięcznego przysługującego z tytułu dzierżawy sprzętu komputerowego o wartość wynoszącą 0,5% należnej kwoty.

Spółka zobowiązana została do zabezpieczenia należytego wykonania umowy w wysokości 3% ceny ofertowej.

Umowę ubezpieczono gwarancją ubezpieczeniową.

Umowa została zawarta na czas określony do 23.10.2006 r.

11. Umowa w sprawie ZP/CZD/05/04

Data zawarcia umowy

15 października 2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Instytut „Pomnik – Centrum Zdrowia Dziecka” w Warszawie.

Przedmiot umowy

Wykonanie systemu informatycznego wraz z dostawą oprogramowania aplikacyjnego.

Istotne warunki umowy

Całkowita wartość umowy netto: 5 407 690 zł

Spółka może zostać zobowiązana do zapłacenia Instytutowi kary umownej w przypadku:

- a) zwłoki w wykonaniu przedmiotu umowy i nie dotrzymania terminu zakończenia prac określonych dla danego etapu w wysokości 0,1% należnego za ten etap wynagrodzenia netto za każdy dzień zwłoki;

- b) zwłoki przekraczającej 100 dni w wykonaniu przedmiotu umowy i nie dotrzymania terminu zakończenia prac określonych dla danego etapu w wysokości 10% całkowitego wynagrodzenia za ten etap;

Zabezpieczenie stanowi gwarancja ubezpieczeniowa w wysokości 329 869,09 zł na okres 24 miesięcy, to jest od 15.10.2004 do 14.10.2006.

Poza umowami opisanymi w punkcie 5.8 Prospektu spółki Grupy Kapitałowej nie są stroną innych znaczących umów w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 53 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu.

5.9. OPIS ISTOTNYCH UMÓW EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM UMÓW UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI, Z WYŁĄCZENIEM UMÓW, O KTÓRYCH MOWA W PKT 5.16

Emitent jest stroną sześciu istotnych umów opisanych w punkcie 5.9.1, pięciu istotnych umów ubezpieczenia opisanych w punkcie 5.9.2 oraz pięciu istotnych umów leasingu opisanych w punkcie 5.9.3. Spółki Grupy Kapitałowej są stroną jednej istotnej umowy opisanej w pkt 5.9.1. oraz stroną jednej istotnej umowy leasingowej opisanej w punkcie 5.9.3.

5.9.1. UMOWY ISTOTNE

1. Kontrakt na dostawy w ramach pomocy zewnętrznej Wspólnoty Europejskiej

Data zawarcia

wrzesień 2001 r.

Strony kontraktu

COMP S.A. i Urząd Komitetu Integracji Europejskiej.

Przedmiot kontraktu

Dostawa i instalacja oraz skonfigurowanie, a także uruchomienie i przetestowanie w Centralnym Instytucie Ochrony Pracy sprzętu komputerowego.

Istotne warunki kontraktu

Całkowita cena netto kontraktu wynosi 289 170,12 EUR. Płatności dokonywane są zgodnie z Warunkami Ogólnymi dla Kontraktów na Dostawy Finansowane przez Wspólnotę Europejską.

Gwarancja wykonania: kwota gwarancji wykonania wynosi 1% wartości kontraktu.

Kontrakt został zrealizowany w zakresie dostawy i instalacji oraz skonfigurowania, a także uruchomienia i przetestowania sprzętu komputerowego, a wykonanie umowy obejmuje obecnie opiekę serwisową.

2. Umowa

Data zawarcia umowy

30.10.2001 r.

Strony umowy

COMP S.A. i VERITAS Software International Limited.

Przedmiot umowy

VERITAS ustanawia COMP S.A. licencjonowanym niewyłącznym Resellerem (tj. dystrybutorem) swoich produktów.

Istotne warunki umowy

Wysokość opłat licencyjnych zamieszczona jest na stronie internetowej VERITAS.

Jako podmiot pośredniczący Emitent nie ponosi kosztów opłat licencyjnych.

VERITAS zachowuje prawo do przerwania dostaw swych produktów dla COMP S.A. z zachowaniem 30-dniowego wypowiedzenia.

Okres wypowiedzenia umowy: 60 dni.

Umowa zawarta zgodnie z obowiązującym prawem angielskim.

Łączna wartość zakupionych w ciągu ostatnich 12 miesięcy licencji wynosi 909 761 zł.

3. Umowa IBM z Partnerem Handlowym

Data zawarcia umowy

czerwiec 2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i IBM Polska Sp. z o.o.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Przedmiotem umowy jest sprzedaż produktów i usług IBM.

Umowa zawarta została na podstawie Ogólnych Warunków dla Partnerów Handlowych IBM – Dostawców Rozwiązań.

Na podstawie umowy IBM ponosi odpowiedzialność za faktycznie poniesione bezpośrednie straty i szkody spowodowane niedbalstwem ze strony IBM lub naruszeniem przez IBM warunków niniejszej umowy do wysokości opłaty za produkt lub usługę, będących przedmiotem roszczenia, nie więcej jednak niż 100 000 USD lub równowartość w innej walucie.

4. Umowa nr 4902PL0089

Data zawarcia umowy

04.09.2002 r.

Strony umowy

COMP S.A. i IBM Polska Sp. z o.o.

Przedmiot umowy

Sprzedaż przez IBM produktów COMP.

Istotne warunki umowy

Warunki płatności są wyszczególniane w odpowiednich Zakresach Prac i/lub Zamówieniach (oznaczających zgodę Zamawiającego przekazaną Emitentowi w formie elektronicznej lub w formie dokumentu na przeprowadzenie transakcji w ramach umowy zgodnie z odpowiednim Zakresem Prac).

Emitent dostarcza produkty i świadczy usługi, przewidziane w Zamówieniu, zgodnie z treścią odpowiedniego Zakresu Prac.

COMP S.A. zapewnia na własny koszt:

- pełne ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej z uwzględnieniem rozmiarów ryzyka,
- odszkodowania dla pracowników lub ubezpieczenie pracodawcy od odpowiedzialności cywilnej, zgodnie z wymogami prawa miejscowego,
- ubezpieczenie kierowców od odpowiedzialności cywilnej, zgodnie z wymogami prawa miejscowego, jeśli pojazd wykorzystywany będzie do realizacji niniejszej umowy.

5. Umowa

Data zawarcia umowy

01.04.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Spółka) i SUN MICROSYSTEMS POLAND Sp. z o.o. (dalej SUN).

Przedmiot umowy

Spółka ma prawo kupować określone produkty i usługi od SUN lub autoryzowanego dystrybutora SUN oraz dystrybuować takie produkty i usługi do nabywców końcowych lub dystrybutorów SUN.

Istotne warunki umowy

Cennik jest właściwy dla złożonego Zamówienia w zależności od zamówionych produktów lub usług oraz od kraju, do którego mają być dostarczone usługi, lub w którym będą zainstalowane produkty. Właściwym cennikiem jest Krajowy Cennik SUN obowiązujący w kraju, w którym złożono zamówienie.

6. Umowa nr C980758-VAR

Data zawarcia umowy

16.10.2001 r.

Czas obowiązywania umowy

Termin obowiązywania umowy upływa 15.10.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Nortel Networks Europe Sales Limited.

Przedmiot umowy

Nortel Networks Europe Sales Limited ustanawia COMP S.A. licencjonowanym niewyłącznym Resellerem (tj. dystrybutorem) swoich produktów.

Istotne warunki umowy

Wysokość cen produktów zamieszczana jest na autoryzowanym wykazie sporządzonym przez Nortel Networks Europe Sales Limited.

Każdej ze stron umowy przysługuje prawo wypowiedzenia umowy, bez podania przyczyn, z zachowaniem 90-dniowego wypowiedzenia.

Płatności za zakupione produkty odbywają się w terminie 30 dni, licząc od daty wystawienia faktury.

COMP S.A. zobowiązuje się do dokonania, w okresie od 01.09.2001 r. do 31.08.2002 r., zakupu produktów Nortel Networks Europe Sales Limited w określonej wysokości.

Umowa zawarta zgodnie z obowiązującym prawem angielskim.

Określone w umowie zobowiązanie do dokonania zakupów w wysokości 1,3 mln USD w terminie 1.09.2001 – 31.08.2002 zostało zrealizowane nie w pełnej wysokości. Osiągnięto obrót w wysokości 934 tys. USD.

Zapisana w umowie kwota przewidywanych zakupów była założeniem, standardowo przyjmowanym w umowach partnerskich planem sprzedaży.

Postanowienia umowy dają Nortel możliwość rozwiązania umowy lub obniżenia przyznanych upustów w przypadku niezrealizowania założonych limitów zakupów. Nortel jak dotąd nie skorzystał z przysługujących mu uprawnień umownych, nie zmieniając warunków umowy.

7. Umowa nr 03/2003/TPI/04

Data zawarcia umowy

18.01.2004 r.

Strony umowy

TORN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej Spółka) i TP Internet Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot umowy

Wysokość zryczałtowanego wynagrodzenia miesięcznego wynosi 340 000 zł.

Z tytułu prac nieprzewidzianych w przedmiocie umowy (§ 1 umowy) wynagrodzenie w wysokości 350 zł za jedną godzinę pracy konsultanta wynikającą z ustalonego harmonogramu.

Rozwiązanie umowy może nastąpić w drodze 3-miesięcznego wypowiedzenia ze skutkiem na koniec trzeciego miesiąca kalendarzowego. Wraz z zawarciem tej umowy zawarto umowę o powierzenie przetwarzania danych osobowych, których administratorem jest TP Internet Sp. z o.o.

Świadczenie na rzecz TP Internet Sp. z o.o. doradztwa w zakresie utrzymania i rozwoju funkcjonalności systemu sprzedaży i świadczenia usług internetowych TP S.A. PROVISIO.

Istotne warunki umowy

Umowa została zawarta do 31.12.2004 r. z możliwością przedłużenia.

5.9.2. UMOWY UBEZPIECZENIA

1. Polisa nr A 269140

Data zawarcia umowy

22.10.2003 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Ubezpieczający) i TUIR CIGNA STU S.A. (dalej Ubezpieczyciel).

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Okres ubezpieczenia: 22.10.2003 r. – 21.10.2004 r.

I. Ubezpieczenie od ognia i innych zdarzeń losowych (w zakresie rozszerzonym)

Przedmiot ubezpieczenia obejmujący koszty adaptacyjne, mienie powierzone, wyposażenie biura, środki obrotowe, gotówkę w kasie stalowej.

Ustanowiono franszyzę redukcyjną w wysokości 100 EUR. Klauzule reprezentantów oraz Klauzula Automatycznego Pokrycia z limitem 20% wartości mienia.

II. Ubezpieczenie od kradzieży z włamaniem i rabunku

Przedmiot ubezpieczenia obejmujący urządzenia i wyposażenie, środki obrotowe, gotówkę w lokalu od kradzieży z włamaniem, gotówkę w transporcie od rabunku, gotówkę w lokalu od rabunku.

Ustalono franszyzę redukcyjną w wysokości 100 EUR.

W przypadku szkody polegającej na upuszczeniu ubezpieczonego elektronicznego sprzętu przenośnego udział własny ubezpieczonego w szkodzie wynosi 5% wartości szkody, nie mniej niż 1 000 zł wartości szkody podlegającej odszkodowaniu lub co najmniej wysokości franszyzy redukcyjnej.

III. Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od strat materialnych na bazie OWU sprzętu elektronicznego

Przedmiot ubezpieczenia obejmuje sprzęt stacjonarny i przenośny z ryzykiem powodzi.

Ustanowiono franszyzę redukcyjną w wysokości 5%, nie mniej niż 1 000 zł w każdej szkodzie rzeczowej.

IV. Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej

Przedmiot ubezpieczenia obejmujący OC deliktowe, OC pracodawcy, OC najemcy oraz OC za produkt.

2. Polisa nr 000-04-510-06302762

Data zawarcia umowy

21.01.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Ubezpieczony) i TU Allianz Polska S.A.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Ubezpieczenie nowego i używanego sprzętu komputerowego i elektronicznego, w tym sprzęt komputerowy i elektroniczny powierzony Ubezpieczającemu w ramach stosownej umowy obciążającej ryzykiem utraty lub uszkodzenia na czas transportu.

Okres ubezpieczenia: 21.01.2004 r. do 20.01.2005 r.

Składka płatna w 4 równych ratach i rozliczana w ciągu 14 dni od daty otrzymania informacji od

Ubezpieczonego o rzeczywistej wartości przewiezionego mienia w okresie ubezpieczenia, którą Ubezpieczony winien dostarczyć w formie pisemnej do TU Allianz S.A. nie później niż w ciągu 14 dni od dnia zakończenia okresu ubezpieczenia.

Zastrzeżenie: zawodowy przewoźnik samochodowy posiada ubezpieczenie OCP drogowego z sumą gwarancyjną nie mniejszą niż wartość towaru przewożonego przez niego na jednym środku transportowym. Ustanowiono franszyzę redukcyjną w wysokości 5% wartości każdej szkody.

3. Polisa nr 20300029162

Data zawarcia umowy

22.03.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A.

Przedmiot umowy

Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkt.

Istotne warunki umowy

Okres ubezpieczenia: 21.03.2004 r. do 20.03.2005 r.

Zakres ubezpieczenia rozszerzony o klauzule 008, 010 oraz czyste straty finansowe.

Przewidziano sublimity dla klauzuli 010 oraz dla czystych strat finansowych.

Ustalono franszyzy redukcyjne dla klauzuli 010 oraz dla klauzuli czystych strat finansowych i pozostałych szkód.

Zakres ubezpieczenia rozszerzono o klauzule 004 i 007B z sublimitem w wysokości 1 000 000 zł na jeden i wszystkie zdarzenia w okresie ubezpieczenia.

4. Polisa nr A 266547

Data zawarcia umowy

29.08.2003 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji CIGNA STU S.A.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy:

Okres ubezpieczenia: 01.09.2003 r. do 31.08.2004 r.

Miejsce ubezpieczenia: lokale klientów i kooperantów, serwis firmy COMP S.A.

I. Ubezpieczenie od ognia i innych zdarzeń losowych (zakres pełny)

Przedmiot ubezpieczenia obejmuje środki obrotowe. Ustanowiono franszyzę redukcyjną w wysokości 100 USD.

II. Ubezpieczenie od powodzi

Przedmiot ubezpieczenia obejmuje środki obrotowe oraz sprzęt elektroniczny i komputerowy. Ustanowiono franszyzę redukcyjną w wysokości 100 USD.

III. Ubezpieczenie od kradzieży z włamaniem i rabunku (ubezpieczenie na I ryzyko)

Przedmiot ubezpieczenia obejmuje środki obrotowe. Ustanowiono franszyzę redukcyjną w wysokości 100 USD.

IV. Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od strat materialnych

Przedmiot ubezpieczenia stanowi sprzęt demonstracyjny i zastępczy u klientów, mienie powierzone (własność klientów COMP S.A. – mienie przeznaczone do naprawy oraz stanowiące zabezpieczenie serwisowe) oraz mienie własne.

Udział własny 5%, nie mniej niż 1 000 PLN w każdej szkodzie.

5. Polisa nr 0202005242

Data zawarcia umowy

22.04.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Okres ubezpieczenia: 01.05.2004 r. do 30.04.2005 r.

Przedmiot umowy stanowi ubezpieczenie następstw nieszczęśliwych wypadków w zagranicznych podróżach służbowych i obejmuje śmierć, trwale inwalidztwo, koszty leczenia, pomoc w podróży. Osobami ubezpieczonymi są pracownicy i ich osoby towarzyszące.

Maksymalny limit odpowiedzialności z tytułu jednego wypadku wynosi 250 000 PLN. W ciągu 15 dni po upływie okresu ubezpieczenia posiadacz polisy winien dostarczyć do ubezpieczyciela zestawienie liczby osobodni spędzonych w podróżach służbowych przez pracowników, w celu weryfikacji składki rocznej.

5.9.3. UMOWY LEASINGU

Emitent zawarł trzy istotne umowy leasingu z BRE LEASING na leasing dziewięciu używanych samochodów ciężarowych na okres 36 miesięcy oraz dwie istotne umowy z Raiffeisen-Leasing Polska Spółka Akcyjna na leasing sześciu nowych samochodów ciężarowych na okres 36 miesięcy i jednego osobowego, a także jedną istotną umowę leasingu z BA-Creditanstalt-Leasing Poland S.A.

Spółka Grupy Kapitałowej – RADCOMP S.A. – zawarła jedną istotną umowę na leasing sprzętu komputerowego z VB LEASING.

1. Umowa nr COMP/WA/8820/2001

Data zawarcia umowy

16.08.2001 r., zmieniona Aneksem z dnia 16.08.2001 r., Aneksem nr 1 z dnia 09.11.2001 r. i Aneksem nr 2 z dnia 30.06.2003 r. oraz Aneksem nr 3 z dnia 27.10.2003 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Leasingobiorca Korzystający) i BRE LEASING Członek Grupy Commerzbank Sp. z o.o. (dalej Leasingodawca Finansujący)

Przedmiot umowy

Leasing 4 używanych samochodów ciężarowych na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Cena przedmiotu leasingu: 170 500 zł + 22% VAT.

Terminy dokonywania płatności (brutto) leasingowych:

- 29.08.2001 r. – 11 729,91 zł,
- 24.09.2001 r. – 11 901,93 zł,
- 24.10.2001 r. – 11 901,93 zł,
- 24.11.2001 r. – 4 871,07 zł,
- każdego 24 dnia miesiąca, począwszy od 24.12.2001 r. do 24.04.2003 r. – 10 137,81 zł,
- każdego 24 dnia miesiąca, począwszy od 24.05.2003 r. do 24.10.2003 r. – 8 020,87 zł,
- wysokość 10 pozostałych do zapłaty rat leasingowych zostanie skalkulowana na podstawie notowania stopy WIBOR 1M, z dnia wystawienia faktury za ratę leasingową w odniesieniu do stopy bazowej wynoszącej 15,06%.

2. Umowa nr COMP/WA/9590/2001

Data zawarcia umowy

14.12.2001 r., zmieniona Aneksem z dnia 14.12.2001 r. i Aneksem nr 1 z dnia 27.10.2003 r.

Strony umowy

COMP S.A. i BRE LEASING Członek Grupy Commerzbank Sp. z o.o.

Przedmiot umowy

Leasing 2 samochodów ciężarowych na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Cena przedmiotu leasingu: 183 000 zł + 22% VAT.

Terminy dokonywania płatności (brutto) leasingowych:

- 29.12.2001 r. – 8 483,88 zł,
- 29.01.2002 r. – 22 326 zł,
- 28.02.2002 r. – 22 326 zł,
- 29.03.2002 r. – 22 326 zł,
- 29.04.2002 r. – 22 326 zł,
- każdego 29 dnia miesiąca, począwszy od 29.05.2002 r. do 29.01.2003 r. – 7 439 zł,
- 28.02.2003 r. – 7 439 zł,
- każdego 29 dnia miesiąca, począwszy od 29.03.2003 r. do 29.10.2003 r. – 7 439 zł,
- wysokość 14 pozostałych do zapłaty rat leasingowych zostanie skalkulowana na podstawie notowania stopy WIBOR 1M, z dnia wystawienia faktury za ratę leasingową w odniesieniu do stopy bazowej wynoszącej 14,28%.

3. Umowa nr COM/WA/14445/2003

Data zawarcia umowy

03.07.2003 r.

Strony umowy

COMP S.A. i BRE LEASING Sp. z o.o.

Przedmiot umowy

Leasing 3 samochodów ciężarowych na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Cena przedmiotu leasingu: 142 494 zł + 22% VAT.

Terminy dokonywania płatności (brutto) leasingowych:

- 07.07.2003 r. – 5 215,28 zł,
- 18.07.2003 r. – 12 168,99 zł,

każdego 06 dnia miesiąca, począwszy od 06.08.2003 r. do 06.07.2006 r. – 4 971,90 zł.

4. Umowa nr G36380**Data zawarcia umowy**

15.04.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Raiffeisen-Leasing Polska S.A.

Przedmiot umowy

Leasing 6 samochodów ciężarowych na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość netto leasingu: 292 625,00 zł.

Zabezpieczenie: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

5. Umowa nr 00/05712/04**Data zawarcia umowy**

16.04.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i BA-Creditanstalt-Leasing Poland S.A.

Przedmiot umowy

Leasing samochodu ciężarowego na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość przedmiotu leasingu: 272 049,18 zł.

Zabezpieczenie: 2 weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.

6. Umowa nr G5558J**Data zawarcia umowy**

09.06.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Raiffeisen-Leasing Polska S.A.

Przedmiot umowy

Leasing samochodu osobowego na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość netto przedmiotu leasingu: 116 496,65 zł.

Zabezpieczenie: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

7. Umowa nr 17692**Data zawarcia umowy**

16.09.2002 r.

Strony umowy

RADCOMP S.A. i VB LEASING Polska S.A.

Przedmiot umowy

Leasing sprzętu komputerowego na okres 36 miesięcy.

Istotne warunki umowy

Wartość leasingu: 305 965,20 zł brutto.

5.10. OPIS ZNANYCH EMITENTOWI UMÓW, KTÓRYCH STRONĄ SĄ AKCJONARIUSZE ORAZ PODMIOTY POWIĄZANE, W PRZYPADKU GDY MAJĄ ISTOTNE ZNACZENIE DLA EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA LUB PROWADZONEJ PRZEZ NIEGO DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Emitentowi nie są znane istotne umowy, których stroną są akcjonariusze oraz podmioty powiązane.

5.11. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB DWU, LUB WIĘCEJ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Ani Emitent, ani jednostka od niego zależna nie zawarła jednej lub dwu, lub więcej transakcji z podmiotami powiązаныmi, których wartość w okresie ostatnich 12 miesięcy przekracza wyrażoną w złotych równowartość 500 000 euro.

5.12. KONCESJE I INNE ZEZWOLENIA EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

5.12.1. KONCESJE

Emitent nie posiada żadnych koncesji.

5.12.2. ZEZWOLENIA NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Emitent wraz ze spółkami Grupy Kapitałowej posiada 6 świadectw bezpieczeństwa przemysłowego udzielonych przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego (uprzednio Urząd Ochrony Państwa) dotyczących zdolności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej do zapewnienia ochrony informacji niejawnych oznaczonych klauzulą „tajne” w zakresie wykonania umowy na rzecz ABW oraz podmiotów uznanych przez ABW za powierników informacji niejawnych.

Pracownicy Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej uzyskali, w związku z wykonywanymi czynnościami, 63 poświadczenia bezpieczeństwa osobowego upoważniające do dostępu do informacji niejawnych stanowiących tajemnicę służbową lub państwową, wydane stosownie do przepisów Ustawy o ochronie informacji niejawnych, przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego (uprzednio Urząd Ochrony Państwa) lub przez Pełnomocników ds. Ochrony Informacji Niejawnych Emitenta i Spółek Grupy Kapitałowej.

Emitent wraz ze spółkami Grupy Kapitałowej posiada 25 certyfikatów ochrony kryptograficznej oraz zgodności, wydanych przez jednostkę certyfikującą Departamentu Bezpieczeństwa Teleinformatycznego Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego (uprzednio Biura Bezpieczeństwa Łączności i Informatyki Urzędu Ochrony Państwa) dla urządzeń CompCrypt, potwierdzających, że urządzenia te spełniają określone normy bezpieczeństwa teleinformatycznego i mogą być wykorzystywane jako środki ochrony kryptograficznej informacji niejawnych stanowiących tajemnicę służbową lub państwową do oznaczonych klauzulą „tajne” wyłącznie.

5.12.3. POZWOLENIA NA KORZYSTANIE ZE ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Emitent w dniu 20 września 2002 r. uzyskał decyzję Nr 595/OŚ/2002 wydaną przez Starostę Powiatu Warszawskiego zatwierdzającą program gospodarki odpadami niebezpiecznymi i określającą sposób gospodarowania odpadami. Decyzja została wydana na czas oznaczony do dnia 30 września 2012 r.

5.13. NAJISTOTNIEJSZE PATENTY, LICENCJE I ZNAKI TOWAROWE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

5.13.1. PATENTY I LICENCJE

Patenty

Na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie posiada żadnego patentu. Spółka TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wchodząca w skład Grupy Kapitałowej zgłosiła do Urzędu Patentowego RP patent na projekt wynalazczy.

Licencje

Emitent i spółki Grupy Kapitałowej posiadają wiele licencji umożliwiających użytkowanie ogólnodostępnych w sprzedaży i powszechnie używanych programów komputerowych.

Programy komputerowe służą do realizacji przedmiotu działalności zarówno Emitenta, jak i spółek Grupy Kapitałowej.

5.13.2. ZNAKI TOWAROWE

1. Rodzaj znaku towarowego

COMP – znak słowny

Data zgłoszenia w Urzędzie Patentowym RP

26 maja 1997 roku

Numer zgłoszenia

Z – 173955

Data wydania świadectwa ochronnego

28 lutego 2002 roku

Numer świadectwa ochronnego

132271

2. Rodzaj znaku towarowego

COMP – znak słowny i graficzny

Data zgłoszenia w Urzędzie Patentowym RP

1 grudnia 1997 roku

Numer zgłoszenia

Z – 180757

Data wydania świadectwa ochronnego

8 marca 2002 roku

Numer świadectwa ochronnego

133060

3. Rodzaj znaku towarowego

Znak graficzny

Data zgłoszenia w Urzędzie Patentowym RP

8 czerwca 1998 roku

Numer zgłoszenia

188018

Data wydania decyzji o udzieleniu prawa ochronnego

19 września 2002 roku

Numer prawa ochronnego

140401

4. Rodzaj znaku towarowego

COMP S.A. – znak słowno-graficzny

Data zgłoszenia w Urzędzie Patentowym RP

8 czerwca 1998 roku

Numer zgłoszenia

188017

Data wydania decyzji o udzieleniu prawa ochronnego

19 września 2002 roku

Numer prawa ochronnego

139982

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu zgłoszony został znak towarowy słowno-graficzny „CompCrypt”, w stosunku do którego dotychczas nie została wydana decyzja o udzieleniu świadectwa ochronnego.

Zgodnie z art. 153 Ustawy Prawo własności przemysłowej z dnia 30.06.2000 r. (Dz.U. 2001, Nr 49, poz. 508), prawo ochronne na znak towarowy wynosi 10 lat od daty zgłoszenia znaku towarowego w Urzędzie Patentowym. Na mocy art. 153 ust. 3 tejże ustawy, może ono zostać, na wniosek uprawnionego, przedłużone na kolejne okresy dziesięcioletnie. Z kolei zgodnie z art. 150 udzielenie prawa ochronnego na znak towarowy stwierdza się przez wydanie świadectwa ochronnego na znak towarowy.

5.13.3. INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA PATENTACH, LICENCJACH I ZNAKACH TOWAROWYCH

W dniu 21 sierpnia 2001 roku spółka TechLab2000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonała zgłoszenia w sprawie uzyskania patentu na projekt wynalazczy pt. „Sposób aktywnego zabezpieczania przed wysokim napięciem oraz układ aktywnego zabezpieczania przed wysokim napięciem”. Numer zgłoszenia: P-349233.

Dodatkowo Spółka PACOMP Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie posiada świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego, Certyfikat Systemu Jakości ISO oraz certyfikat uprawniający do oznaczania wyrobu znakiem bezpieczeństwa.

Spółka RADCOMP S.A. w październiku 2004 przeszła pomyślnie audyt certyfikujący ISO 9001:2000 w zakresie produkcji, sprzedaży i wdrażania rozwiązań informatycznych i wkrótce otrzyma stosowny certyfikat. Spółki Grupy Kapitałowej posiadają licencje umożliwiające użytkowanie ogólnodostępnych w sprzedaży i powszechnie używanych programów komputerowych.

Programy komputerowe służą do szeroko pojętej ewidencji księgowej i materiałowej wykorzystywanej w działalności gospodarczej oraz do bieżącej działalności operacyjnej spółek Grupy Kapitałowej.

ZNAKI TOWAROWE**1. Rodzaj znaku towarowego**

Hipokrates – znak słowny

Data zgłoszenia w Urzędzie Patentowym RP

5 marca 1998 roku

Numer zgłoszenia

Z – 184290

Data wydania świadectwa ochronnego

9 stycznia 2002 roku

Numer świadectwa ochronnego

130144

Podmiot, na rzecz którego zarejestrowano znak towarowy

Producent Systemów Informatycznych „RADCOMP” S.A.

2. Rodzaj znaku towarowego

RAD COM – znak słowno-graficzny

Data zgłoszenia w Urzędzie Patentowym RP

5 marca 1998 roku

Numer zgłoszenia

Z – 184291

Data wydania świadectwa ochronnego

9 stycznia 2002 roku

Numer świadectwa ochronnego

130143

Podmiot, na rzecz którego zarejestrowano znak towarowy

Producent Systemów Informatycznych RADCOMP S.A. – na podstawie cesji prawa do zgłoszonego znaku towarowego z dnia 12 października 2000 roku zawartej między Piotrem Radlińskim (Zbywca – pierwotny zgłaszający) a Producentem Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna.

ZNAKI TOWAROWE ZGŁOSZONE

W dniu 26 lipca 2002 roku spółka Producent Systemów Informatycznych RADCOMP S.A. dokonała zgłoszenia w sprawie udzielenia prawa ochronnego na znak towarowy: RC RADCOMP S.A. z grafiką. Numer zgłoszenia: Z – 253409.

W dniu 25 maja 2001 roku spółka TechLab2000 Spółka z o.o. dokonała zgłoszenia w sprawie rejestracji znaku towarowego graficznego. Numer zgłoszenia: Z – 236028.

Zgodnie z art. 153 Ustawy Prawo własności przemysłowej z dnia 30.06.2000 r. (Dz.U. 2001, Nr 49, poz. 508), prawo ochronne na znak towarowy wynosi 10 lat od daty zgłoszenia znaku towarowego w Urzędzie Patentowym. Na mocy art. 153 ust. 3 tejże ustawy, może ono zostać, na wniosek uprawnionego, przedłużone na kolejne okresy dziesięcioletnie. Z kolei zgodnie z art. 150 udzielenie prawa ochronnego na znak towarowy stwierdza się przez wydanie świadectwa ochronnego na znak towarowy.

5.14. PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE ORAZ WDROŻENIOWE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE OSTATNICH TRZECH LAT

W ostatnich latach działalność Emitenta ukierunkowana była na specjalizację w zakresie systemów bezpieczeństwa. Osiągnięcie znaczącej pozycji w tym bardzo wymagającym segmencie musi być poparte własną działalnością innowacyjną i badawczo-rozwojową. Własne rozwiązania Spółki zostały zainicjowane w początkowym okresie działalności poprzez opracowanie narzędzi programistycznych do budowy systemów bankowych. W okresie ostatnich lat Spółka prowadziła prace badawczo-rozwojowe z dziedziny kryptografii, projektowania układów scalonych i projektowania światowej klasy urządzeń do kryptograficznej ochrony danych. Spółka rozwija nowatorskie prace programistyczne, których efektem są autorskie narzędzia do budowy dedykowanego oprogramowania czy systemy monitorowania sieci wczesnego ostrzegania o zagrożeniu.

W roku 2001 zostały zakończone prace rozwojowe związane z zaprojektowaniem i wyprodukowaniem urządzeń wspierających Infrastrukturę Klucza Publicznego (PKI).

W rezultacie uzyskano rodzinę urządzeń posiadających potwierdzenia bezpieczeństwa (certyfikaty) do poziomu tajne Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego.

W roku 2002 zostały zakończone prace projektowe i rozpoczęto produkcję urządzeń pozwalających na ochronę informacji między użytkownikami dołączonymi poprzez te urządzenia do sieci telekomunikacyjnej łączami ISDN. Temat ten realizowano w latach 2000-2002 we współpracy z gdańską firmą DGT i współfinansowany ze środków Komitetu Badań Naukowych (KBN).

Urządzenia posiadają potwierdzenie bezpieczeństwa do ww. poziomów (certyfikaty) wystawione przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego.

Informacje o prowadzonych przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową, w roku 2003 i obecnie, pracach badawczo-rozwojowych, dokonaniach w tym zakresie oraz wysokości wydatków, jakie zostały poniesione w latach 2001-2003 oraz I półroczu 2004 r., objęto wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiono w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

5.15. GŁÓWNE INWESTYCJE KRAJOWE I ZAGRANICZNE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Rozwój i osiąganie sukcesów ekonomicznych i gospodarczych każdego ambitnego przedsiębiorstwa powinny być poparte programem inwestycyjnym.

Emitent, mając wysokie ambicje w stosunku do swojego rozwoju i osiągnięcia pozycji lidera w segmencie systemów bezpieczeństwa, prowadzi działalność inwestycyjną w zakresie rozwoju produktów własnych i Grupy Kapitałowej. W zakresie działalności inwestycyjnej ważną rolę odgrywają inwestycje kapitałowe w rozbudowę Grupy Kapitałowej, mające na celu umacnianie pozycji Grupy oraz dostosowywanie jakości pracy w spółkach zależnych do obowiązujących zasad i systemów w COMP S.A.

Tabela 5.21. Nakłady inwestycyjne COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I półroczu 2004 r.

	I półrocze 2004	I kwartał 2004	2003	2001/2002	2000/2001
Łącznie nakłady inwestycyjne Grupy COMP S.A.	4 295,2	3 747,0	2 817,0	4 338,3	6 652,6
W tym nakłady inwestycyjne COMP S.A.	3 891,9	3 523,8	2 421,8	3 464,4	6 004,3
Finansowanie:					
– środki własne	100%	100%	100%	84,6%	57,5%
– dotacje	0%	0%	0%	15,4%	42,5%

Źródło: Emitent

5.15.1. INWESTYCJE ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności od wielu lat podstawową grupę inwestycji Emitenta stanowią prace badawcze w zakresie nowych, autorskich rozwiązań dla obecnych i przyszłych klientów Spółki. Szczególnie duży nacisk COMP kładzie na innowacje w zakresie zapewnienia bezpieczeństwa informacyjnego i informatycznego.

Tabela 5.22. Nakłady inwestycyjne COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I kwartale i I półroczu 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.2004- -30.06.2004	01.01.04- -31.03.04	01.01.03- -31.12.03	01.06.01- -31.12.02	01.06.00- -31.05.01
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	413,9	252,8	999,8	1 143,0	2 156,3

Nakłady inwestycyjne na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne są częścią wydatków, które zostały poniesione przez Emitenta i wykazane w tabeli 5.21 powyżej.

Efektom przeprowadzonych inwestycji związanych z działalnością Spółki są:

- umocnienie znaczącej pozycji COMP S.A. w niszowych segmentach rynku,
- wzrost sprzedaży Spółki w zakresie systemów teleinformatycznych bazujących na nowych produktach,
- uzyskanie przez COMP S.A. pozycji lidera na rynku polskich dostawców systemów bezpieczeństwa,
- uzyskanie znaczącej pozycji w strategicznych obszarach rynku bezpieczeństwa.

Ważną dla działalności Emitenta decyzją podjętą w 2003 r. było wdrożenie systemu zarządzania jakością zgodnego z normami ISO 9001:2000.

Efektom tej inwestycji są:

- wzrost poziomu efektywności zarządzania jakością pracy w COMP S.A.,
- optymalizacja procesów zarządzania,
- lepszy podział kompetencji menedżerów zgodnie z procesowym modelem funkcjonowania organizacji,
- podniesienie wiarygodności Spółki.

5.15.2. INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Inwestycje kapitałowe Emitenta są związane ze strategią budowy Grupy Kapitałowej tworzonej z podmiotów o wzajemnie dopełniającym się profilu umiejętności, pozwalającej na osiągnięcie efektu synergii.

Już od 1998 roku Emitent rozpoczął budowę Grupy Kapitałowej.

Pierwszym podmiotem pozyskanym do obecnej Grupy Kapitałowej była spółka **TechLab2000 Sp. z o.o.** Udziały w spółce zostały nabyte 19.01.1998 r. w ilości 5 040 szt. w cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. Następnie 22.01.1998 r. kapitał w spółce został podwyższony o kwotę 39 960 zł, tj. do 45 000 zł. W wyniku podwyższenia kapitału COMP S.A. nabył 30% udziałów w spółce odpowiadających 30% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

29.07.1999 r. Emitent został jednym z założycieli **PACOMP Sp. z o.o.**, obejmując 800 szt. udziałów o wartości 100 zł każdy. Udziały zostały objęte w cenie nominalnej i pokryte wkładem pieniężnym. W wyniku objęcia udziałów Emitent nabył 80% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników PACOMP Sp. z o.o.

W dniu 9.03.1999 r. COMP S.A. przystąpił do kolejnego podmiotu, stając się jednym z założycieli spółki **RADCOMP S.A.** Emitent objął 7 000 szt. akcji imiennych założycielskich po wartości nominalnej. Następnie 4.11.1999 r. podczas podwyższenia kapitału COMP objął łącznie 350 000 szt. akcji imiennych po wartości nominalnej, tj. 10 zł za jedną akcję. W wyniku kolejnego podwyższenia, które miało miejsce 25.03.2004 r. (rejestracja 20.05.2004 r.) kapitał zakładowy spółki wzrósł do 8 470 000 zł. Aktualnie udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 66,94%, dając COMP S.A. prawo do 78,51% głosów na walnym zgromadzeniu RADCOMP S.A.

Dnia 10.07.2001 roku Emitent nabył od dotychczasowego udziałowca 500 szt. udziałów spółki **TORN Sp. z o.o.** Udziały zostały nabyte po wartości nominalnej, tj. 1 000 zł za każdy udział. W wyniku transakcji Emitent nabył 59,95% udziałów, równoznaczny proporcją prawa do głosu na walnym zgromadzeniu TORN Sp. z o.o.

Ponadto Emitent od 2002 r. inwestuje w długoterminowe papiery wartościowe.

W okresie ostatnich trzech lat COMP S.A. nabywał obligacje skarbu państwa:

- w roku obrotowym 2001/2002: 3-letnie obligacje,
- w roku obrotowym 2003: 3-letnie i 5-letnie obligacje,
- w I kwartale 2004 r.: 5-letnie i roczne obligacje.

W II kwartale Emitent nie dokonywał żadnych inwestycji kapitałowych.

Tabela 5.23. Nakłady na inwestycje kapitałowe COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I kwartale 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.04 - 31.03.04	01.01.03 - 31.12.03	01.06.01 - 31.12.02	01.06.00 - 31.05.01
Inwestycje kapitałowe, w tym	2 600,0	820,0	689,4	0,0
– akcje	2 100,0	0,0	500,0	0,0
– obligacje	500,0	820,0	189,4	0,0

Powyższe nakłady na inwestycje kapitałowe zostały sfinansowane ze środków własnych Spółki.

5.15.3. INWESTYCJE POZOSTAŁE

Rozwój działalności badawczo-rozwojowej Emitenta wymusił konieczność dokonania adaptacji pomieszczeń zapewniających komfort i bezpieczeństwo tej specyficznej dziedzinie działalności Spółki. Dlatego też w 2001 roku dokonano modernizacji pomieszczeń siedziby Spółki, wydając na ten cel ponad 517 tys. zł. Szczególny

nacisk położono na stworzenie profesjonalnych laboratoriów testowo-badawczych. Stworzono trzy specjalistyczne laboratoria, przystosowane do prac nad konkretnymi grupami rozwiązań systemowych. Do zmodernizowanych pomieszczeń przeniesiono takie działy jak logistyka czy serwis. Wydzielono specjalną strefę przetwarzania danych niejawnych, w której znajdują się m.in.: kancelaria tajna, archiwum dokumentów, laboratorium badawcze.

Efektom inwestycji są:

- wysoki stopień bezpieczeństwa przetwarzanych informacji zarówno Emitenta, jak również jego klientów,
- usprawnienie procesów badawczo-rozwojowych,
- optymalizacja czasu dostaw i obsługi posprzedażowej.

5.15.4. INWESTYCJE SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ

Spółki Grupy Kapitałowej w okresie ostatnich trzech lat dokonały inwestycji głównie w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej. Inwestycje w spółkach: PACOMP Sp. z o.o., RADCOMP S.A., TechLab2000 Sp. z o.o. nie były znaczącymi inwestycjami pod względem wartości. Inwestycje te dotyczyły głównie modernizacji i zakupu środków trwałych. Istotne inwestycje dotyczyły tworzenia nowych autorskich produktów, usprawnienia pracy w spółkach oraz tak jak w przypadku spółki PACOMP, wdrożenia systemu zarządzania jakością ISO 9001:2001.

Efektom przeprowadzonej w latach 2001 i 2003 modernizacji zakładu produkcyjnego PACOMP Sp. z o.o. było:

- utworzenie stanowiska diagnostycznego,
- zmodernizowanie pomieszczeń.

Celem wdrożenia w 2003 r. przez **PACOMP Sp. z o.o.** systemu zarządzania jakością **ISO 9001:2001** zgodnego z normą PN EB ISO 9001-2001 było podniesienie efektywności zarządzania jakością pracy oraz uzyskanie koncesji na prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania i obrotu wyrobami i technologiami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym.

Efektom tej inwestycji były:

- optymalizacja procesów zarządzania,
- wysoka jakość produktów spółki potwierdzona uzyskanym certyfikatem,
- podniesienie wiarygodności firmy.

Efektom prowadzonych w ostatnich latach przez spółkę **RADCOMP Sp. z o.o.** inwestycji związanych z tworzeniem własnych narzędzi programistycznych było:

- utworzenie nowego programu do obsługi służby zdrowia,
- wzrost przychodów ze sprzedaży nowych produktów.

Tabela 5.24. Nakłady inwestycyjne spółek Grupy Kapitałowej COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2001-2003 oraz w I i II kw. 2004 r.

Wyszczególnienie	01.01.04-30.06.04	01.01.04-31.03.04	01.01.03-31.12.03	01.06.01-31.12.02	01.06.00-31.05.01
COMP S.A.	3 891,9	3 523,8	2 421,8	3 464,4	6 004,3
PACOMP Sp. z o.o.	167,9	161,2	253,5	98,0	89,5
RADCOMP S.A.	212,3	38,9	57,3	581,8	466,9
TORN Sp. z o.o.	9,1	9,1	40,8	46,0	0,0
TechLab2000 Sp. z o.o.	14,0	14,0	44,4	148,1	91,9
Razem	4 295,5	3 747,0	2 817,8	4 338,3	6 652,6

Źródło: Emitent

5.15.5. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

W Spółce Emitenta oraz w Grupie Kapitałowej nie były prowadzone wspólne przedsięwzięcia z innymi podmiotami.

5.15.6. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORSKA I CHARYTATYWNA

W latach 2001-2003 Spółka prowadziła działalność sponsorską na cele sportowe i kulturowe.

- Od dwóch lat COMP S.A. sponsoruje Warszawski Turniej Piłki Ręcznej Kobiet w Warszawie.

Ponadto w ostatnich trzech latach Emitent sponsorował:

- Fundację Sportu w Policji „Fair Play” – inicjatywa na rzecz sportu i kultury fizycznej w policji. Fundacja wspiera masowe imprezy i zawody sportowe z udziałem policjantów oraz przyznaje stypendia wybitnym sportowcom policjantom (2002 r.),

- W sezonie 2001 i 2002 uczestnictwo w zawodach Wyścigów Samochodowych Mistrzostw Polski, kierowcy Roberta Kisiela, jeżdżącego Alfa Romeo 156.
Łącznie na cele sportowe, na przestrzeni lat 2001-2003 spółka przeznaczyła blisko 80 tys. zł.

Emitent był sponsorem również wydarzeń kulturowych, na które to cele przeznaczył w okresie ostatnich trzech lat ponad 11 tys. zł, m.in.:

- W roku 2002 COMP S.A. był sponsorem pierwszej edycji płyty CD i kasyety Marcina Rozyńka – wydanych przez Sony Music Polska,
- W roku 2003 sponsorował konkurs „Mistrz Klawiatury”, w którym najlepsi uczniowie mogli sprawdzić swoje umiejętności pisania na komputerze. Konkurs został zorganizowany w Publicznej Szkole Podstawowej nr 1 w Ostrowcu Świętokrzyskim.

COMP S.A. uczestniczy również w szeregu akcji charytatywnych, łącząc na tak szczytne cele, jak dożywianie dzieci, rozwój i wsparcie nauki, i inne.

Na cele humanitarne przeznaczono 10 tys. zł, wspierając Fundację Polskiej Akcji Humanitarnej – akcję dożywiania dzieci „Pajacyk”.

Jako przedsiębiorstwo działające w branży nowych technologii Zarząd Spółki zdaje sobie sprawę ze znaczenia nauki i tego, jak ważne jest, aby polskie firmy, takie jak COMP S.A., miały wsparcie wykwalifikowanej, rodzimej kadry technicznej. Dlatego też w przeciągu ostatnich trzech lat Spółka przeznaczyła środki na cele naukowe i edukacyjne dla:

- Politechnika Warszawska – darowizna na rzecz funduszu stypendialnego,
- Instytut Matematyczny PAN – darowizna na prowadzenie ośrodka konferencyjno-szkoleniowego przeznaczona na cele statutowe IM PAN,
- Technikum Elektryczne – darowizna rzeczowa w postaci sprzętu komputerowego.

Na przestrzeni lat 2001-2003 przeznaczono na te cele niemal 70 tys. zł.

W latach 2001-2003 na cele religijne przeznaczono 110 tys. zł. Emitent wspierał następujące instytucje:

- Katedra Polowa Wojska Polskiego – darowizna na cele wykonania prac remontowych i konserwatorskich prowadzonych przez Katedrę,
- Ordynariat Polowy Wojska Polskiego – na cele prac remontowych i konserwatorskich realizowanych przez Ordynariat Polowy WP w świątyniach garnizonowych.

Poza wyżej wymienionymi akcjami, Spółka wspomagała finansowo wiele innych instytucji, fundacji, których jednostkowa wartość jest nieznacząca.

5.16. UMOWY KREDYTOWE, POŻYCZKI, PORĘCZENIA I GWARANCJE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z PAPIERÓW DŁUŻNYCH, PRAW POCHODNYCH LUB INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

5.16.1. UMOWY KREDYTOWE

Emitent i spółki Grupy Kapitałowej są stronami czterech istotnych umów kredytowych, z czego Emitent jest stroną umów opisanych poniżej w punkcie 5.16.1.

Przedmiotowe umowy Emitent uznał za istotne w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 54 rozporządzenia o prospekcie, albowiem przy ich znacznej wartości zapewniają płynność finansową.

1. Umowa nr WAR/3010/03/1002

Data zawarcia umowy

9 września 2003 roku, zmieniona umową o odnawialnym wielocalowym limicie kredytowym nr WAR/3010/04/330/RB.

Strony umowy

Emitent (dalej Kredytobiorca) oraz Fortis Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej Bank).

Przedmiot umowy

Udzielenie Kredytobiorcy kredytu otwartego w rachunku bieżącym z przeznaczeniem na finansowanie bieżących potrzeb Kredytobiorcy wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej.

Istotne warunki umowy

Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 2 000 000 (dwa miliony) złotych.

Umowa została zawarta na okres do 04 czerwca 2005 r.
Zabezpieczeniem kredytu jest **weksel in blanco** Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.

2. Umowa nr 02/089/01/Z/VV

Data zawarcia umowy

27 marca 2001 roku z późniejszymi zmianami.

Strony umowy

Emitent (dalej Kredytobiorca) oraz BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej Bank).

Przedmiot umowy

Przedmiotem umowy jest przyznanie Kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym z przeznaczeniem do wykorzystania w celu finansowania bieżącej działalności gospodarczej.

Istotne warunki umowy

Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 750 000,00 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych.

Umowa zawarta na okres do 31 marca 2005 r.

Odsetki od udzielonego kredytu pobierane według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Wysokość oprocentowania równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych z notowania na dwa dni robocze przed datą postawienia środków do dyspozycji i przed każdą następną datą jej aktualizacji, powiększonej o 1,3 punktu procentowego z tytułu marży Banku.

Na dzień 30.06.2004 roku stan zadłużenia kredytowego wyniósł 643,9 tys. zł.

Zabezpieczeniem kredytu jest **weksel in blanco** Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową z dnia 27 marca 2001 roku.

3. Umowa nr CRD/L/6069/01

Data zawarcia umowy

26 stycznia 2001 roku.

Aneks nr 7 z dnia 4 lipca 2003 roku do przedmiotowej umowy wprowadzono jej tekst jednolity.

Strony umowy

Emitent (dalej Kredytobiorca) oraz Raiffeisen Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej Bank).

Przedmiot umowy

Przedmiotem umowy jest udzielenie Kredytobiorcy limitu wierzytelności z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy. Wykorzystanie części limitu nastąpi w formie kredytu złotowego w rachunku bieżącym.

Istotne warunki umowy

Limit wierzytelności do kwoty maksymalnej 5 000 000,00 (pięciu milionów) złotych z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy. Wykorzystanie części limitu nastąpi w formie kredytu złotowego w rachunku bieżącym do kwoty 4 500 000,00 (cztery miliony pięćset tysięcy) złotych.

Odsetki liczone według stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotych obowiązującej w pierwszym tygodniu, w którym nastąpiło wykorzystanie kredytu, zmienionej w pierwszy dzień roboczy każdego miesiąca, ustalonej na podstawie notowania poprzedzającego na dwa dni robocze dzień zmiany oprocentowania, powiększonej o marżę 1,25 punktu procentowego w skali roku.

Na dzień 30.06.2004 roku stan zadłużenia z tytułu umowy kredytowej wyniósł 3 736 tys. zł.

Umowa zawarta została do dnia 31.07.2006 r.

Przewidziano następujące zabezpieczenia umowy:

1. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową;
2. pełnomocnictwo dla Banku do regulowania zobowiązań Kredytobiorcy wobec Banku w ciężar rachunku bieżącego Kredytobiorcy w Banku oraz innych rachunków Kredytobiorcy prowadzonych przez Bank;
3. sądowy zastaw rejestrowy na zapasach w magazynie zgodnie z umową o ustanowienia zastawu rejestrowego zawartą między Kredytobiorcą a Bankiem;
4. cesja wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przedmiotu zastawu zgodnie z umową cesji wierzytelności zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Bankiem;
5. niepotwierdzony przelew wierzytelności.

4. Umowa CRD/14924/04

Data zawarcia umowy

9 stycznia 2004 roku.

Strony umowy

Emitent (dalej Kredytobiorca) oraz Raiffeisen Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej Bank).

Przedmiot umowy

Przedmiotem umowy jest udzielenie Kredytobiorcy kredytu rewolwingowego przeznaczonego na finansowanie zobowiązań Kredytobiorcy związanych z realizacją umowy zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a spółką Softbank

Spółka Akcyjna w dniu 4 grudnia 2003 r., którego przedmiotem jest dostawa Podsystemu Bezpieczeństwa na potrzeby Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców – CEPiK.

Istotne warunki umowy

Kredyt rewalwingowy do maksymalnej kwoty 12 500 000,00 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) złotych.

Umowa zawarta do dnia 29 grudnia 2006 r.

Odsetki liczone od dziennych sald zadłużenia i przy przyjęciu 360 dni w roku według stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w złotych, kwotowanej w dniu pierwszego wykorzystania kredytu dla pierwszego okresu odsetkowego i zmienianej w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca zgodnie ze stawką ustaloną na podstawie notowania w dniu poprzedzającym o dwa dni robocze dzień zmiany oprocentowania, powiększonej o marżę 1,15 punktu procentowego w skali roku.

Na dzień 30.06.2004 roku stan zadłużenia kredytowego wyniósł zero zł.

Zabezpieczeniem kredytu są:

- a) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Kredytobiorcę;
- b) pełnomocnictwo dla Banku do regulowania zobowiązań Kredytobiorcy wobec Banku w ciężar rachunków Kredytobiorcy posiadanych w Banku;
- c) przelew wierzytelności Kredytobiorcy wobec Softbank S.A. z tytułu umowy opisanej w punkcie 5.8. Przelew wierzytelności następuje zgodnie z odrębną umową o przelew wierzytelności.

Łączny stan zadłużenia na dzień 30.06.2004 roku z tytułu ww. umów kredytowych wynosi 5 771 987,44 zł.

5.16.2. UMOWY POŻYCZKI

Emitent i spółki Grupy Kapitałowej są stronami dwóch istotnych umów pożyczki, z czego Emitent jest stroną następujących umów pożyczki:

1. Umowa

Data zawarcia umowy

20 kwietnia 2000 roku.

Pierwotny tekst umowy zmieniony został Anekssem nr 1 z dnia 1 marca 2001 roku oraz Anekssem nr 2 z dnia 3 stycznia 2002 roku.

Strony umowy

Emitent (dalej Pożyczkodawca) i PACOMP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej Pożyczkobiorca).

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Przedmiotem umowy jest udzielenie pożyczki w kwocie 670 000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) złotych na okres jednego roku od dnia wypłynięcia kwoty pożyczki na rachunek bankowy Pożyczkobiorcy.

Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w wysokości stawki oprocentowania wkładów a vista BWE obowiązujących w dniu spłaty pożyczki.

Termin spłaty pożyczki: 31 grudnia 2004 r.

2. Umowa

Data zawarcia umowy

31 stycznia 2001 roku.

Pierwotny tekst umowy zmieniony został Anekssem nr 1 z dnia 30 kwietnia 2001 roku, Anekssem nr 2 z dnia 15 grudnia 2001 roku, Anekssem nr 3 z 15 grudnia 2003 roku oraz Anekssem nr 4 z dnia 16 grudnia 2003 r.

Strony umowy

Emitent i TechLab2000 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Przedmiotem umowy jest udzielenie pożyczki w kwocie 600 000 (sześćset tysięcy) złotych do 15 grudnia 2004 r.

Oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w skali roku.

5.16.3. GWARANCJE

Emitent i spółki Grupy Kapitałowej są stronami trzynastu istotnych umów gwarancji oraz dwóch umów o warunkach współpracy, opisanych poniżej w punkcie 5.16.3.

Za kryterium oceny istotności przedmiotowych umów Emitent przyjął znaczną minimalizację ryzyka gospodarczego.

1. Umowa nr 02/168/01 o warunkach współpracy w zakresie udzielania gwarancji kontraktowych, Aneks nr 7 z dnia 31.03.2004 r.**Data zawarcia umowy**

27.03.2001 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Zleceniodawca) i BRE Bank S.A. (dalej Bank).

Przedmiot umowy

Określenie zasad współpracy pomiędzy Zleceniodawcą a Bankiem w zakresie korzystania z gwarancji bankowych w ramach ustalonego przez Bank limitu na gwarancje bankowe na okres od dnia podpisania umowy do dnia 31.03.2005 r.

Emitent dobrowolnie poddaje się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego na wypadek niewywiązania się ze zobowiązań, wynikających z przedmiotowej umowy oraz umów zawartych w ramach niniejszej umowy do maksymalnej kwoty 750 000 zł najpóźniej do dnia 30.09.2006 r. Ponadto w przypadku przewłaszczenia rzeczy w celu zabezpieczenia roszczenia wynikającego z tej umowy Emitent dobrowolnie poddaje się egzekucji wydania rzeczy w odniesieniu do przedmiotu przewłaszczenia ustanowionego w celu zabezpieczenia roszczenia wynikającego z niniejszej umowy.

Istotne warunki umowy

Ustalono limit na gwarancje bankowe do maksymalnej kwoty 500 000 zł.

Zabezpieczenie

– weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

2. Gwarancja nr 02/886/D/MB/01**Data wystawienia gwarancji**

30 listopada 2001 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Oddział Regionalny Warszawa.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest odpowiedzialność z tytułu umowy „Dostawa sprzętu dla Centralnego Instytutu Ochrony Pracy w ramach projektu Phare PL 9904.06 – Zarządzanie i Poprawa Bezpieczeństwa i Higieny Pracy”. Gwarant ponosi odpowiedzialność na rzecz Fundacji Fundusz Współpracy Jednostka Finansująco-Kontraktująca z siedzibą w Warszawie.

Istotne warunki gwarancji

Okres obowiązywania gwarancji: do 31.03.2005 r.

Gwarancja na rzecz Fundacja Fundusz Współpracy Jednostka Finansująco-Kontraktująca w wysokości 28 917,10 euro.

3. Gwarancja nr 02/891/Z/PB**Data wystawienia gwarancji**

6 grudnia 2001 r.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Oddział Regionalny Warszawa.

Przedmiot gwarancji

Gwarancja dobrego wykonania kontraktu wystawiona na rzecz Ministerstwa Finansów z tytułu zobowiązań wynikających z realizacji umowy.

Istotne warunki gwarancji

Okres obowiązywania gwarancji: do 15.02.2006 r.

Wartość gwarancji 5 661,12 zł.

4. Gwarancja dobrego wykonania umowy nr GKN02-2320001**Data wystawienia gwarancji**

20 sierpnia 2002 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest zagwarantowanie właściwego wykonania przez Emitenta jego zobowiązań wynikających z umowy nr IDD/1211/2001 z dnia 21 listopada 2001 roku zawartej między Emitentem a Telekomunikacją Polską Spółka Akcyjna.

Istotne warunki gwarancji

Wartość gwarancji: 217 140,00 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 13.09.2005 r.

5. Gwarancja dobrego wykonania umowy nr GKN03-0480008**Data wystawienia gwarancji**

17 lutego 2003 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest zagwarantowanie właściwego wykonania przez Emitenta jego zobowiązań wynikających z umowy nr IDD/1211/2001 z dnia 21 listopada 2001 roku zawartej między Emitentem a Telekomunikacją Polską Spółka Akcyjna.

Istotne warunki gwarancji

Wartość gwarancji: 181 024,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 24.03.2006 r.

6. Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr GK/52/02-091**Data wystawienia gwarancji**

22 listopada 2002 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Oddział Okręgowy w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest zagwarantowanie prawidłowego wykonania zobowiązań Emitenta wynikających z umowy zawartej z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych z tytułu świadczenia serwisu pogwarancyjnego serwerów.

Istotne warunki gwarancji

Wartość gwarancji: 332 400 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 15.04.2005 r.

7. Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr GK/2a/03-091**Data wystawienia gwarancji**

16 stycznia 2003 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Oddział Okręgowy w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest zagwarantowanie prawidłowego wykonania zobowiązań Emitenta wynikających z umowy nr PL 9904.04.05.01 zawartej w lipcu 2001 roku.

Istotne warunki gwarancji

Wartość gwarancji: 293 977,64 euro.

Okres obowiązywania gwarancji: 31.03.2005 r.

8. Gwarancja nr F 301644**Data wystawienia gwarancji**

3 grudnia 2003 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie wykonania umowy nr C/827/09/IF/B/2003 zawartej w dniu 3 grudnia 2003 roku między Emitentem a Ministerstwem Finansów.

Istotne warunki gwarancji

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 238 357 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 20.01.2007 r.

9. Gwarancja nr F04010064**Data wystawienia gwarancji**

3 lutego 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy wystawiona na rzecz Ministerstwa Finansów z tytułu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z umowy na modernizację infrastruktury sieciowej.

Istotne warunki gwarancji

Obecnie gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji: 23 959,20 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 03.04.2007 r.

10. Gwarancja nr F 04010075**Data wystawienia gwarancji**

22 marca 2004 roku.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie wykonania umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2003 roku między Emitentem a Softbank Spółka Akcyjna, której przedmiotem jest dostawa Podsystemu Bezpieczeństwa dla Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców – CEPiK.

Istotne warunki gwarancji

Gwarancja udzielona została jako gwarancja dobrego wykonania kontraktu oraz gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji:

- 2 000 000 zł – w zakresie gwarancji dobrego wykonania kontraktu,
- 600 000 zł – w zakresie gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek.

Okres obowiązywania gwarancji:

- 30.01.2005 r. – w zakresie gwarancji dobrego wykonania kontraktu,
- 31.12.2009 r. – w zakresie gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek.

11. Gwarancja nr 02/766/D/PB/01**Data wystawienia gwarancji**

25 października 2001 r.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie Oddział Regionalny Warszawa.

Przedmiot gwarancji

Przedmiotem gwarancji jest odpowiedzialność z tytułu umowy „Dostawa sprzętu dla Centralnego Instytutu Ochrony Pracy w ramach projektu Phare PL 9904.06”.

Istotne warunki gwarancji

Gwarancja ważna jest nie dłużej niż do dnia 31 marca 2005 r.

Gwarancja w wysokości 2 891,70 euro.

12. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/6069/01**Data zawarcia umowy**

26 stycznia 2001 roku, ze zmianami.

Aneks nr 7 z dnia 4 lipca 2003 roku do przedmiotowej umowy wprowadzono jej tekst jednolity.

Strony umowy

Emitent (dalej Zobowiązany) oraz Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej Bank).

Przedmiot umowy

W ramach limitu wierzytelności Bank zobowiązuje się udzielić gwarancji.

Istotne warunki umowy

Gwarancja nie może być udzielona na okres dłuższy niż 6 miesięcy.

Limit wierzytelności do maksymalnej kwoty 1 000 000 zł.

Okres wykorzystania limitu do dnia 30.06.2005 r. dla kredytu w rachunku bieżącym, do 14.07.2006 r. dla gwarancji, do 16.06.2005 r. dla transakcji forward.

W umowie przewidziano następujące sposoby zabezpieczenia wierzytelności Banku:

- weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo dla Banku do regulowania zobowiązań Kredytobiorcy wobec Banku,
- zastaw rejestrowy na zapasach w magazynie,
- cesja wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przedmiotu zastawu.

13. Gwarancja nr DU 150400/26/61/2003**Data wystawienia gwarancji**

24 października 2003 r.

Podmiot udzielający gwarancji – Gwarant

TUIR CIGNA STU S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot gwarancji

Gwarancja należytego wykonania umowy nr 14/2003/ZU zawartej przez RADCOMP S.A. a Szpitalem Miejskim w Dąbrowie Górniczej.

Istotne warunki gwarancji

Wartość gwarancji: 50 511,08 zł.

Okres obowiązywania gwarancji: 05.11.2004 r.

14. Umowa generalna o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr 26/G4/2004**Data zawarcia umowy**

07.05.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i TUiR CIGNA STU S.A.

Przedmiot umowy

Umowa określa zasady udzielania przez CIGNA STU ubezpieczeniowych gwarancji.

Istotne warunki umowy

Limit gwarancyjny z tytułu wszystkich wydanych gwarancji nie może przekroczyć 1 600 000 zł, przy czym:

- limit gwarancyjny dla gwarancji zapłaty wadium wynosi 600 000 zł, a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 300 000 zł,
- limit gwarancyjny dla gwarancji należytego wykonania kontraktu wynosi 1 000 000 zł, a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 200 000 zł.

Umowa zawarta na okres do dnia 06.05.2005 r.

Łączna wartość gwarancji opisanych w niniejszym punkcie wynosi 5 314 576,31 zł.

15. Umowa o okresowe udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych nr UO/GKR/57/04-091**Data zawarcia umowy**

02.08.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. i Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.

Przedmiot umowy

Umowa określa zasady udzielania przez PZU S.A. gwarancji kontraktowych:

- gwarancji zapłaty wadium
- gwarancji należytego wykonania kontraktu,
- gwarancji właściwego usunięcia wad lub usterek,
- gwarancji należytego wykonania umowy o usunięcie wad.

Istotne warunki umowy

Maksymalny limit gwarancyjny z tytułu wszystkich współobowiązujących kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych wynosi 2 000 000 zł z ograniczeniem, iż z tytułu poszczególnych kontraktowych gwarancji ubezpieczeniowych maksymalny limit zaangażowania nie może być wyższy niż:

- dla gwarancji zapłaty wadium 300 000 zł
- dla gwarancji należytego wykonania kontraktu 1 200 000 zł,
- dla gwarancji właściwego usunięcia wad lub usterek 500 000 zł,
- dla gwarancji należytego wykonania umowy o usunięcie wad w ramach limitów określonych odpowiednio w powyższych punktach.

Powyższy limit obowiązuje w okresie od 05.08.2004 do 04.08.2005 z możliwością ustalenia nowego limitu na kolejny okres.

5.16.4. ZOBOWIĄZANIA WEKSLOWE

Spółka wydała weksle in blanco jako zabezpieczenie umów kredytowych opisanych w punkcie 5.16.1. niniejszego Rozdziału oraz umów leasingowych opisanych w punkcie 5.9.3. Na podstawie umów generalnych dotyczących wystawiania gwarancji ubezpieczeniowych (opisane w punkcie 5.16.3. niniejszego Rozdziału) Emitent zobowiązany został do wystawienia weksli in blanco stanowiących zabezpieczenie roszczeń Gwarantów. Weksel stanowi również zabezpieczenie wykonania umowy serwisowej nr OPTIX/2003-2005 oraz porozumienia z dnia 26.09.2002 opisanych w pkt 5.9.1 niniejszego Rozdziału.

5.16.5. ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z PRAW POCHODNYCH, INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z EMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ INNE ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA

W ramach umowy z dnia 26 stycznia 2001 roku o limit wierzytelności zawartej z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna przewidziana została możliwość obsługi transakcji terminowych typu *forward* do kwoty 50 000,00

(pięćdziesiąt tysięcy) złotych lub jej równowartości w innych walutach. Transakcja ta polega na zawarciu z bankiem umowy, na podstawie której bank zobowiązuje się do sprzedaży Emitentowi lub do kupna od Emitenta określonej kwoty waluty obcej, w określonym w umowie terminie w przyszłości, według kursu ustalonego w dniu zawarcia umowy. W ramach tej transakcji Emitent może zabezpieczyć się przed ryzykiem kursowym, eliminując wpływ zarówno negatywnej, jak i pozytywnej zmiany warunków rynkowych. Termin rozliczenia transakcji typu *forward* nie może przekroczyć daty 16 czerwca 2005 roku.

Na Spółce nie ciąży żadne inne istotne zobowiązania, poza zobowiązaniami, które opisane zostały w niniejszym Rozdziale.

5.17. NIERUCHOMOŚCI POSIADANE PRZEZ EMITENTA I GRUPĘ KAPITAŁOWĄ EMITENTA

Emitent nie jest właścicielem bądź użytkownikiem wieczystym jakiejkolwiek nieruchomości. Grupa Kapitałowa Emitenta użytkuje 13 nieruchomości w Warszawie, Piasecznie i Wrocławiu, z czego cztery nieruchomości zlokalizowane są w Warszawie i dwie w Piasecznie. Łączna powierzchnia całkowita użytkowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta nieruchomości wynosi 2153,94 m². Łączna powierzchnia całkowita użytkowanych przez Emitenta nieruchomości wynosi 1022,24 m².

5 nieruchomości zostało sklasyfikowanych jako istotne dla działalności Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej:

1. Nieruchomość w Warszawie

Lokalizacja

Warszawa, ul. gen. Sosnkowskiego 29.

Wielkość i struktura

Budynek o łącznej powierzchni 540 m².

Przeznaczenie

Pomieszczenia biurowe.

Tytuł prawny

Umowa najmu (najemca – COMP S.A., wynajmujący – Parafia Rzymskokatolicka św. Józefa w Warszawie – Ursus przy ul. Sosnkowskiego 34).

Umowa zawarta została do 30 czerwca 2008 roku. Umowa może zostać rozwiązana z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.

Czynsz z tytułu umowy najmu – 7 000,00 złotych miesięcznie.

Ustanowione obciążenia

Brak.

Przyczyny uznania nieruchomości za mającą istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Siedziba COMP S.A.

2. Nieruchomość w Warszawie

Lokalizacja

Warszawa, ul. gen. Sosnkowskiego 17.

Wielkość i struktura

Jedno pomieszczenie o łącznej powierzchni 330 m².

Przeznaczenie

Działalność gospodarcza w zakresie badawczo-serwisowym, magazynowym oraz handlowo-szkoleniowym.

Tytuł prawny

Umowa najmu (najemca – COMP S.A.), wynajmujący – Wspólnota Mieszkaniowa Nieruchomości przy ul. Sosnkowskiego 17 w Warszawie).

Umowa została zawarta do dnia 31 grudnia 2005 roku.

Czynsz z tytułu umowy najmu wynosi równowartość w złotych kwoty 3 300,00 USD miesięcznie.

Ustanowione obciążenia

Brak.

Przyczyny uznania nieruchomości za mającą istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Zaplecze techniczne Spółki, m.in. lokalizacja laboratoriów testowo-badawczych.

3. Nieruchomość w Piasecznie

Lokalizacja

Piaseczno, ul. Puławska 34.

Wielkość i struktura

Pomieszczenia o łącznej powierzchni 346 m².

Przeznaczenie

Montaż urządzeń elektronicznych.

Tytuł prawny

Umowa najmu (najemca – PACOMP Sp. z o.o., wynajmujący Zakłady Elektroniczne „Lamina” S.A. z siedzibą w Piasecznie).

Umowa została zawarta do 30 czerwca 2006 roku.

Czynsz z tytułu umowy wynosi 5,00 USD za 1 metr kwadratowy – wynajmowana powierzchnia 346 metrów kw.

Ustanowione obciążenia

Brak.

Przyczyny uznania nieruchomości za mającą istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Pomieszczenia służą jako zakład produkcyjny.

4. Nieruchomość w Warszawie**Lokalizacja**

Warszawa, ul. Śniadeckich 10.

Wielkość i struktura

Lokal użytkowy o łącznej powierzchni 307,7 m².

Przeznaczenie

Biuro projektowe w dziedzinie elektroniki.

Umowa najmu (najemca – TechLab2000 Sp. z o.o., wynajmujący – „Zarząd Budynku Śniadeckich 10” s.c.).

Umowa zawarta została do dnia 24 lipca 2005 roku.

Czynsz z tytułu umowy wynosi 19 692,80 zł miesięcznie.

Ustanowione obciążenia

Brak.

Przyczyny uznania nieruchomości za mającą istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Siedziba TechLab2000 Sp. z o.o.

5. Nieruchomość we Wrocławiu**Lokalizacja**

Wrocław, ul. Sokolnicza 34/38.

Wielkość i struktura

Pomieszczenia o łącznej powierzchni 340 m².

Przeznaczenie

Pomieszczenia biurowe.

Umowa najmu (najemca – RADCOMP S.A., wynajmujący – PREMA S.A. z siedzibą w Warszawie).

Umowa została zawarta do dnia 14 lutego 2005 roku.

Czynsz z tytułu umowy najmu wynosi 6 500,00 złotych miesięcznie.

Ustanowione obciążenia

Brak.

Przyczyny uznania nieruchomości za mającą istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Siedziba spółki RADCOMP S.A.

5.18. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE OSTATNICH 5 LAT

1. COMP S.A. złożył w dniu 31.07.2003 r. zawiadomienie do Prokuratury Rejonowej Warszawa Mokotów o popełnieniu przestępstwa ściganego z urzędu, tj. doprowadzenia w okresie 09.01.2001 – 06.06.2001 r. do niekorzystnego rozporządzenia mieniem spółki COMP S.A. poprzez wyłudzenie pożyczek o łącznej kwocie 1 215 000 PLN przez osoby reprezentujące firmę POLLOCK S.A. W postanowieniu z dnia 12.12.2003 r. Prokurator Rejonowy umorzył śledztwo. W dniu 17.12.2003 r. COMP S.A. wniósł zażalenie na postanowienie. W dniu 21.04.2004 r. Sąd Rejonowy Warszawa Mokotów rozpoznał zażalenie, uchylił zaskarżone postanowienie i zlecił prokuraturze kontynuowanie śledztwa.
2. Powództwem z dnia 19.11.2003 r. COMP S.A. wniósł przeciwko POLLOCK S.A. i akcjonariuszom spółki – odpowiadającym solidarnie – do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pozew o zapłatę kwoty 1 215 000 PLN wraz z ustawowymi odsetkami: od kwoty 300 000 PLN od dnia 06.06.2001 r., od kwoty 915 000 PLN od dnia 16.02.2002 r., z tytułu odpowiedzialności za niewykonanie lub naruszenie zobowiązań wynikających z umowy. W dniu 17 maja 2004 r. Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej wydał korzystny dla Emitenta wyrok zasądzający solidarne zapłacenie pełnej dochodzonej kwoty głównej wraz z odsetkami. W dniu 5 października 2004 r. na skutek skargi jednego ze

współpозwanyh Sąd Okręgowy w Warszawie zawiadomił Emitenta o wyznaczeniu na dzień 26 listopada 2004 r. posiedzenia w przedmiocie skargi o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego.

5.18.1. POSTĘPOWANIA UPADŁOŚCIOWE, UKŁADOWE, UGODOWE, EGZEKUCYJNE LUB LIKWIDACYJNE WOBEC EMITENTA, A TAKŻE AKCJONARIUSZA POSIADAJĄCEGO CO NAJMNIEJ 5% AKCJI LUB OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY EMITENTA BĄDŻ SPÓŁKI ZALEŻNEJ OD EMITENTA

Spółka RADCOMP S.A. wchodząca w skład Grupy Kapitałowej jest stroną trzech istotnych postępowań sądowych:

1. Powództwem z dnia 9 kwietnia 2003 r. skierowanym przeciwko Publicznemu Specjalistycznemu Zakładowi Opieki Zdrowotnej w Inowrocławiu spółka RADCOMP S.A. wniosła o zapłatę kwoty 3 315 000 PLN z tytułu naruszenia majątkowych praw autorskich. Powództwo to było poprzedzone zawezwaniem do próby ugodowej jak i przedsądowym wezwaniem do zapłaty. Wyrokiem z dnia 19 listopada 2003 r. Sąd Okręgowy w Bydgoszczy wydał nakaz zapłaty ww. kwoty. W dniu 10 grudnia 2003 r. pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty.
2. Powództwem z dnia 27 stycznia 2003 r. skierowanym przeciwko Centrum Pulmonologii i Alergologii S.A. w Karpaczu, spółka RADCOMP S.A. wniosła o zapłatę kwoty 42 000 PLN wraz z odsetkami ustawowymi z tytułu faktycznego korzystania przez pozwanego z produktu chronionego prawami autorskimi i unikania przez niego, przez okres trzech miesięcy, podpisania umowy dającej mu tytuł prawny do eksploatacji oprogramowania aplikacyjnego HIPOKRATES. Kwota ta została zasądzona na rzecz powoda wyrokiem z dnia 17 lutego 2004 r. Postanowieniem z dnia 22 kwietnia 2004 r. Komornik Sądowy Rewiru I przy Sądzie Rejonowym w Jeleniej Górze umorzył egzekucję w niniejszej sprawie z powodu uregulowania w całości należności przez pozwanego.
3. Powództwem z dnia 3 lutego 2003 r. skierowanym przeciwko Zarządowi Województwa Dolnośląskiego spółka RADCOMP S.A. wniosła o zapłatę kwoty 178 156,72 PLN z tytułu nieuiszczenia zapłaty za udostępnienie i użytkowanie Systemu HIPOKRATES przez Centrum Pneumonologii Dziecięcej w Karpaczu. Centrum Pneumonologii Dziecięcej w Karpaczu zostało zlikwidowane w drodze uchwały Sejmiku Województwa Dolnośląskiego, a jego zobowiązania i należności zostały, w drodze ustawy, przejęte przez samorząd Województwa Dolnośląskiego. Wyrokiem z dnia 5 maja 2004 r. Sąd Okręgowy we Wrocławiu zasądził od pozwanego – Zarządu Województwa Dolnośląskiego – kwotę 178 156,72 PLN wraz z ustawowymi odsetkami. W dniu 2 czerwca 2004 r. pozwany złożył apelację od wyroku.

Emitentowi nie są znane żadne inne postępowania wobec Emitenta lub akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji lub spółek zależnych, których wynik ma lub mógłby mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

5.18.2. POSTĘPOWANIA, KTÓRYCH STRONĄ JEST EMITENT LUB AKCJONARIUSZ POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% AKCJI LUB OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY EMITENTA

Emitentowi nie są znane żadne postępowania, których stroną byłby Emitent lub akcjonariusz posiadający co najmniej 5% akcji lub spółka zależna, których wynik ma lub mógłby mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

5.18.3. POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI W ZWIĄZKU Z PROWADZONĄ PRZEZ EMITENTA DZIAŁALNOŚCIĄ, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

W dniu 02.08.2002 r. Urząd Skarbowy Warszawa Bemowo wydał decyzję, na podstawie wniosku COMP S.A. z dnia 12.06.2002 r. (uzupełnionego pismem z dnia 01.08.2002 r.), o rozłożeniu na raty zobowiązań wynikających z decyzji Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 03.06.2002 r. z tytułu zaległości podatkowych od towarów i usług wraz z odsetkami w kwocie 557 129,20 PLN oraz z tytułu dodatkowych zobowiązań podatkowych w kwocie 124 297,00 PLN. Wnioskiem z dnia 06.11.2002 r. COMP S.A. wniósł o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego na podstawie ustawy z dnia 30 sierpnia 2002 r. o restrukturyzacji niektórych należności publicznoprawnych od przedsiębiorców w formie restrukturyzacji zaległości podatkowych na ogólną kwotę 796 616,70 PLN wraz z opłatami prolongacyjnymi. Jednocześnie wniósł o zastosowanie opłaty restrukturyzacyjnej w wysokości 15% kwoty należności głównych objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym. Decyzją o zakończeniu restrukturyzacji z dnia 31.12.2003 r. Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa Bemowo stwierdził umorzenie należności podlegających restrukturyzacji objętych decyzją Urzędu Skarbowego Warszawa Bemowo z dnia 06.12.2002 r. o warunkach restrukturyzacji w wysokości należności głównej 377 027,00 PLN oraz odsetek za zwłokę naliczonych na dzień wydania niniejszej decyzji w kwocie 416 744,20 PLN.

5.19. REALIZACJA OBOWIĄZKÓW EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WYNIKAJĄCYCH Z TYTUŁU WYMAGAŃ OCHRONY ŚRODOWISKA

W wyniku prowadzonej przez Emitenta działalności zostają wytworzone odpady niebezpieczne, tj. zużyte świetlówki w ilości 0,004 mg rocznie oraz akumulatory z zasilaczy UPS w ilości 0,002 mg rocznie.

W związku z tym na mocy ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r. o odpadach (Dz.U. Nr 62, poz. 628, z późn. zmianami) Emitent podlega obowiązkowi zatwierdzenia programu gospodarki odpadami.

COMP w dniu 20 września 2002 r. uzyskał decyzję Nr 595/OŚ/2002 wydaną przez Starostę Powiatu Warszawskiego zatwierdzającą program gospodarki odpadami niebezpiecznymi i określającą sposób gospodarowania odpadami. Decyzja została wydana na czas oznaczony do 30 września 2012 r.