

ROZDZIAŁ V – DANE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Przedstawione w niniejszym rozdziale dane o działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta zostały opracowane na bazie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata obrotowe i kalendarzowe obejmujące okres 2002 - 2004. Lata obrotowe 2003 i 2004 pokrywały się z latami kalendarzowymi. Rok obrotowy 2002 nie był tożsamy z rokiem kalendarzowym.

Ostatnie trzy lata obrotowe Emitenta obejmowały okresy:

- 01.06.2001 – 31.12.2002 – rok przejściowy, 19-miesięczny; ustanowiony w związku z dostosowaniem roku obrotowego do roku kalendarzowego;
- 01.01.2003 – 31.12.2003 – pierwszy rok obrotowy zgodny z kalendarzowym;
- 01.01.2004 – 31.12.2004.

Przedstawione w układzie lat obrotowych dane finansowe, obejmują różne okresy czasowe: 19 miesięcy, 12 miesięcy, 12 miesięcy.

Emitent w celu wypełnienia obowiązków rozporządzenia zaprezentował wszystkie dane finansowe w układzie lat obrotowych. Ponadto, aby zapewnić porównywalność okresów, za jakie prezentowane są dane, Emitent zaprezentował wszystkie dane również w układzie lat kalendarzowych – pierwsza tabela zawiera dane w układzie lat obrotowych, druga w układzie lat kalendarzowych. Dane w układzie kalendarzowym są porównywalne w myśl przepisów Rozporządzenia o Prospekcie oraz zasad rachunkowości.

Dane w układzie kalendarzowym zostały sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych w układzie kalendarzowym, powstałych poprzez przekształcenie poszczególnych okresów lat obrotowych na lata kalendarzowe. Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok kalendarzowy 2002 zostało zbadane przez biegłego rewidenta na potrzeby akcjonariuszy, ale nie zostało zatwierdzone przez WZA – zatwierdzeniu WZA podlegało tylko sprawozdanie sporządzone w układzie lat obrotowych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kalendarzowy 2002 było pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem, które zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta.

Grupa Comp Rzeszów S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym COMP S.A. za rok 2002 była konsolidowana 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. 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.

Należy zwrócić uwagę, iż począwszy od 01.03.2004 roku w skonsolidowanych danych finansowych, konsolidacją nie obejmuje się danych spółki Comp Rzeszów S.A., która w lutym została odłączona od Grupy Kapitałowej COMP. Natomiast dane finansowe (w tym wynik finansowy) spółki Comp Rzeszów za okres 01.01.2004 – 28.02.2004 wpłynęły na pozycję w skonsolidowanym rachunku zysków i strat „zysk/strata ze sprzedaży spółki zależnej” jako element wartości firmy Comp Rzeszów stanowiącej podstawę do wyliczenia wyniku na sprzedaży spółki zależnej.

5.1 PODSTAWOWE PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

5.1.1 DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA

COMP S.A. dostarcza kompleksowe rozwiązania teleinformatyczne dla klientów instytucjonalnych. Oferta COMP S.A. obejmuje:

- systemy bezpieczeństwa sieciowego;
- systemy bezpieczeństwa specjalnego;
- systemy komputerowe;
- infrastrukturę sieciową;
- dedykowane oprogramowanie aplikacyjne;
- centra przetwarzania danych;
- usługi wdrożeniowe, serwisowe i outsourcing.

Systemy bezpieczeństwa sieciowego obejmują trzy kategorie produktów: tzw. systemy zaporowe (ang. Firewall), bazujące na rozwiązaniach m.in. takich firm jak Check Point, CISCO, Nortel Networks, Crossbeam Systems,

uzupełniane gamą produktów podnoszących poziom bezpieczeństwa w sieci oraz zaawansowanymi systemami antywirusowymi; rozwiązania dedykowane do ochrony transmisji danych i głosu (typu VPN, SSL, TLS); oraz opracowane i rozwijane przez COMP S.A. rozwiązania służące do monitorowania węzłów sieci, serwerów i aplikacji.

Systemy bezpieczeństwa specjalnego. Spółka COMP, jako jedyna w Polsce, dostarcza produkowane przez siebie i uznane certyfikatami krajowej władzy bezpieczeństwa urządzenia kryptograficzne CompCrypt, wykorzystywane w systemach informatycznych przetwarzających i przesyłających informacje chronione prawnie, istotne dla bezpieczeństwa narodowego oraz o szczególnym znaczeniu biznesowym lub handlowym przez takie podmioty jak administracja publiczna, wojsko, policja, banki i firmy telekomunikacyjne. Spółka oferuje także projektowanie i realizację dedykowanych systemów ochrony informacji w oparciu o technologie wiodących dostawców światowych.

Istotnym elementem oferty są również systemy Infrastruktury Klucza Publicznego (PKI).

Systemy komputerowe. W zakresie systemów komputerowych Spółka oferuje systemy backupowe (w tym systemy tzw. zcentralizowanego backupu) oraz archiwizacji, macierze SUN, EMC, HDS, oprogramowanie klastrowe (SUN Cluster, IBM HACMP, Veritas Cluster) oraz rozwiązania towarzyszące.

Infrastruktura sieciowa. Oferta w zakresie infrastruktury sieciowej obejmuje sieci LAN, WAN, WLAN oraz oprogramowanie i rozwiązania towarzyszące.

Dedykowane oprogramowanie aplikacyjne. COMP tworzy także aplikacje na zamówienie klientów. Specjalizuje się w produkcji oprogramowania do zarządzania procesami wewnątrz przedsiębiorstw, szczególnie nowoczesnych aplikacji przeznaczonych do wspomagania relacji typu B2B oraz B2C.

Centra przetwarzania danych. COMP projektuje, buduje i wyposaża kompletne centra przetwarzania danych oraz centra zapasowe i backupowe.

COMP S.A. oferuje pełen zakres usług, począwszy od analizy potrzeb klienta, opracowania projektu technicznego i przygotowania dedykowanego rozwiązania, poprzez realizację dostaw produktów, instalację i integrację produktów w środowisku klienta, po opiekę serwisową i serwis pogwarancyjny.

Jakość i niezawodność dostarczanych rozwiązań zapewniona jest dzięki korzystaniu z technologii czołowych producentów, w tym m.in. Sun Microsystems, IBM, HP, Oracle, Entrust, RSA Security, Nortel Networks, CISCO, EMC czy Veritas.

W 3-letnim okresie objętym analizą struktury przychodów widoczny jest wzrost przychodów ze sprzedaży specjalnych i korporacyjnych systemów bezpieczeństwa, tak w wartościach nominalnych jak i pod względem udziału w przychodach. Przychody z tych dwóch segmentów działalności stanowiły w 2004 roku aż 40,5 % sprzedaży, a w okresie od 1 czerwca 2001 do końca 2002 roku było to jedynie 19,2 % sprzedaży. Ten wzrostowy trend jest potwierdzeniem ekspansywnej polityki firmy w obszarze systemów bezpieczeństwa.

Sprzedaż korporacyjnych systemów PKI oraz rozwiązań aplikacyjnych ma od 2002 roku bardzo niewielki udział w sprzedaży.

Tabela 5. 1 Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Wyszczególnienie	01.01.2005- 31.03.2005		01.01.04 – 31.12.04		01.01.03 – 31.12.03		01.06.01 – 31.12.02	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy komputerowe	5850	38,0	24 699	39,9%	41 633	52,6	50 812	60,2
Sieci komputerowe i infrastruktura	2078	13,5	10 239	16,5%	16 618	21,0	14 042	16,7
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	1694	11,0	6 855	11,1%	4 019	5,1	4 286	5,1
Korporacyjne systemy PKI	356	2,3	973	1,6%	4 837	6,1	1 886	2,2
Specjalne systemy bezpieczeństwa	4703	30,5	18 212	29,4%	10 232	12,9	11 921	14,1
Rozwiązania aplikacyjne	714	4,6	942	1,5%	1 814	2,3	1 402	1,7
Przychody ze sprzedaży	15 395	100,0	61 920	100,0%	79 153	100,0	84 349	100,0

Źródło: Emitent

Tabela 5. 2 Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług COMP S.A. w układzie kalendarzowym w latach 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Wyszczególnienie	01.01.2005- 31.03.2005		2004		2003		2002	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy komputerowe	5850	38,0	24 699	39,9%	41 633	52,6	25 880	47,5
Sieci komputerowe i infrastruktura	2078	13,5	10 239	16,5%	16 618	21,0	10 361	18,9
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	1694	11,0	6 855	11,1%	4 019	5,1	3 418	6,3
Korporacyjne systemy PKI	356	2,3	973	1,6%	4 837	6,1	1 886	3,5
Specjalne systemy bezpieczeństwa	4703	30,5	18 212	29,4%	10 232	12,9	11 561	21,2
Rozwiązania aplikacyjne	714	4,6	942	1,5%	1 814	2,3	1 402	2,6
Przychody ze sprzedaży	15 395	100,0	61 920	100,0%	79 153	100,0	54 508	100,0

Źródło: Emitent

5.1.2 DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupę Kapitałową COMP na dzień sporządzenia niniejszego prospektu tworzą następujące podmioty:

- COMP S.A.
- Radcomp S.A.
- PACOMP Sp. z o.o.
- TechLab2000 Sp. z o.o.
- TORN Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiono działalność podmiotów gospodarczych tworzących Grupę Kapitałową Emitenta.

Radcomp S.A.

Udział COMP S.A. 66,94%
 Siedziba: 53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34/38
 NIP: 879-16-05-508
 Regon: 931994698
 KRS: 0000004100 – Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej,
 Wydział VI Gospodarczy KRS

Spółka Radcomp S.A. działa na rynku oprogramowania przeznaczonego dla placówek ochrony zdrowia. Samodzielnie projektuje, opracowuje i wdraża systemy wspomagające zarządzanie szpitalami, przychodniami i indywidualnymi gabinetami lekarskimi.

Spółka przeprowadza także prezentacje systemów oraz szkolenia z ich obsługi.

Systemy informatyczne znajdujące się w ofercie Radcomp S.A.:

- Hipokrates oraz jego rozszerzona wersja Hipokrates Plus – zintegrowany system przeznaczony do kompleksowej obsługi i zarządzania szpitalem. Łączy moduły części medycznej, tzw. moduł części białej (pion medyczny, laboratorium, apteki, izby przyjęć), moduły części administracyjnej, tzw. szarej (administracja, system finansowo-księgowy, logistyczny, magazynowy), umożliwiając przetwarzanie danych medycznych i ekonomiczno-finansowych w jednostkach lecznictwa zamkniętego oraz system informowania kierownictwa w jedną zintegrowaną całość.
- GALENUS – specjalistyczna aplikacja, umożliwiająca przetwarzanie danych medycznych i ekonomicznych w jednostkach lecznictwa otwartego. Pozwala gromadzić pełne informacje o pacjentach (np. historia choroby, zalecenia, stosowane leki, przeprowadzone badania itd.) oraz drukować dokumenty (np. recepty, skierowania, zaświadczenia itd.). System umożliwia również planowanie pracy personelu (ustalenie grafika wizyt, prowadzenie rejestru pacjentów, świadczonych usług, przeprowadzanie rozliczeń z kasą chorych oraz wszelkich analiz na potrzeby placówek usług medycznych).
- ORYBAZJUSZ – system przeznaczony do obsługi gabinetu lekarskiego, wyposażony w bogatą bazę danych o lekach, procedurach i poradach medycznych, umożliwiający przetwarzanie danych medycznych i ekonomiczno-finansowych w indywidualnych praktykach lekarskich.
- System Informowania Kierownictwa – system przeznaczony dla kadry zarządzającej, wspomagający procesy decyzyjne w strategicznych obszarach działania szpitala. Poza gromadzeniem i bieżącą analizą informacji, system umożliwia prowadzenie procesów planowania i budżetowania.

Poza wdrażaniem systemów informatycznych, spółka oferuje szkolenia z obsługi tych systemów, a także serwis oprogramowań i sprzętu komputerowego.

PACOMP Sp. z o.o.

Udział COMP S.A. 80%
Siedziba: 02-495 Warszawa, ul. gen. Sosnkowskiego 29
NIP: 522-24-93-939
Regon: 016084830
KRS: 0000032546 – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy,
Wydział XX Gospodarczy KRS

Spółka produkcyjna, tworząca bezpieczne środowisko testowe i konstrukcyjne dla wytwarzania specjalistycznych urządzeń elektronicznych, telekomunikacyjnych i kryptograficznych. Spełnia restrykcyjne wymogi stawiane przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego (dawny UOP) w odniesieniu do produkcji urządzeń kryptograficznych, dzięki czemu jest jedynym podmiotem uprawnionym do wykorzystywania w produkowanych urządzeniach Narodowych Algorytmów Szyfrowych (NASZ), stworzonych przez tą Agencję. Posiadana przez Spółkę efektywna struktura produkcyjna umożliwia małoseryjną produkcję urządzeń elektronicznych najwyższej klasy.

Niewątpliwym atutem Spółki jest posiadanie własnego biura konstrukcyjnego, specjalizującego się w konstrukcjach układów elektroniki, elementów mechanicznych oraz tworzeniu oprogramowania. Potencjał biura jest najczęściej wykorzystywany do tworzenia urządzeń i narzędzi wspomagających specjalistyczną produkcję oraz aplikacji testujących.

TechLab2000 Sp. z o.o.

Udział COMP S.A. 30%
Siedziba: 00-656 Warszawa, ul. Śniadeckiego 10/1
NIP: 521-052-60-47
Regon: 010315701
KRS: 0000183419 – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy,
Wydział XIX Gospodarczy KRS

Spółka zajmuje się projektowaniem układów i systemów elektronicznych zarówno analogowych, jak i cyfrowych, implementacją kryptografii oraz tworzeniem specjalistycznego oprogramowania. W działalności Spółki wyróżnić można trzy główne obszary: implementację systemów kryptograficznej ochrony informacji, projektowanie urządzeń telekomunikacyjnych oraz projektowanie i wytwarzanie elektronicznej aparatury pomiarowej.

W ofercie Spółki znajduje się m.in.:

- projektowanie urządzeń telekomunikacyjnych i pomiarowych oraz projekty kryptograficzne;
- produkcja małoseryjna (dotycząca głównie urządzeń pomiarowych i szeroko rozumianego bezpieczeństwa), wykonywana wyłącznie według własnych projektów;
- oprogramowanie Mentor Graphics, używane do projektowania układów i systemów elektronicznych;
- sprzedaż know-how.

TORN Sp. z o.o.

Udział COMP S.A. 60%
Siedziba: 02-495 Warszawa, ul. Sosnkowskiego 17
NIP: 526-25-50-833
Regon: 017274454
KRS: 0000090426 – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy,
Wydział XX Gospodarczy KRS

Spółka poprzez doradztwo strategiczne w zakresie analizy, definicji i wdrażania polityki bezpieczeństwa przedsiębiorstwa, począwszy od systemów planowania i kontroli zatrudnienia, finansowych systemów wspomagania zarządzania, wspomagających systemów teleinformatycznych, a skończywszy na technicznych środkach ochrony mienia, kontroli przepływu informacji, kryptografii i bezpieczeństwa transmisji danych, dostarcza firmom wiedzę z zakresu nowoczesnego zarządzania przedsiębiorstwem. Spółka produkuje również oprogramowanie działające w środowisku internetowym.

Kompleksowe systemy teleinformatyczne oraz własne specjalistyczne oprogramowanie dostarczane przez Grupę Kapitałowa COMP, wykorzystywane są przez instytucje administracji rządowej, firmy telekomunikacyjne, przemysłowe, finansowo-bankowe, transportowe, usługowe, kurierskie, a także przez media i służbę zdrowia.

Umiejętne łączenie indywidualnego i niepowtarzalnego profilu każdej ze Spółek, umożliwia utrzymywanie silnej pozycji Grupy w obszarach rozwiązań teleinformatycznych, obejmujących:

- aplikacje i systemy dla rynków: medycznego, telekomunikacyjnego i administracji publicznej
- rozwiązania programowe 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

Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Grupy Kapitałowej COMP.

Tabela 5. 3 Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług Grupy Kapitałowej COMP w układzie lat obrotowych 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Wyszczególnienie	01.01.2005- 31.03.2005		01.01.04 – 31.12.04		01.01.03 – 31.12.03		01.06.01 – 31.12.02	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy komputerowe	6340	38,7	24 889	36,5	41 748	49,9	50 880	49,2
Sieci komputerowe i infrastruktura	2078	12,7	10 239	15,0	16 618	19,8	14 042	13,6
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	1694	10,3	6 855	10,0	4 019	4,8	4 286	4,2
Korporacyjne systemy PKI	309	1,9	973	1,4	4 838	5,8	1 886	1,8
Specjalne systemy bezpieczeństwa	3703	22,6	18 212	26,7	10 295	12,3	11 921	11,5
Oprogramowanie	1191	7,3	1 704	2,5	644	0,8	8 457	8,2
Pozostałe	1057	6,5	5 409	7,9	5 551	6,6	11 888	11,5
Przychody ze sprzedaży	16 372	100	68 281	100,0	83 712	100,0	103 361	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy COMP Rzeszów S.A.		0		0,0		0,0		129 648,3
Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP		16 372		68 281		83 712,0		233 009,4

Źródło: Emitent

Tabela 5. 4 Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług Grupy Kapitałowej COMP w układzie kalendarzowym w latach 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Wyszczególnienie	01.01.2005-31.03.2005		2004		2003		2002	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Systemy komputerowe	6340	38,7	24 889	36,5	41 748	49,9	30 492	46,5
Sieci komputerowe i infrastruktura	2078	12,7	10 239	15,0	16 618	19,8	10 361	15,8
Korporacyjne systemy bezpieczeństwa	1694	10,3	6 855	10,0	4 019	4,8	3 418	5,2
Korporacyjne systemy PKI	309	1,9	973	1,4	4 838	5,8	648	1,0
Specjalne systemy bezpieczeństwa	3703	22,6	18 212	26,7	10 295	12,3	12 413	18,9
Oprogramowanie	1191	7,3	1 704	2,5	644	0,8	3 837	5,9
Pozostałe	1057	6,5	5 409	7,9	5 551	6,6	4 374	6,7
Przychody ze sprzedaży	16 372	100	68 281	100,0	83 712	100,0	65 743	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy COMP Rzeszów S.A.		0		0,0		0,0		86 705,0
Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP		16 372		68 281		83 712,0		152 448,0

Źródło: Emitent

5.2 GŁÓWNE RYNKI ZBYTU EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

5.2.1 KRAJOWE I ZAGRANICZNE RYNKI ZBYTU EMITENTA

Sprzedaż COMP S.A. realizowana jest w oparciu o rynek krajowy – w 2004 roku 100% sprzedaży pochodziło z rynku krajowego. Oferta Spółki skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Spółka realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

Strukturę sprzedaży COMP S.A. z uwzględnieniem grup odbiorców przedstawiają poniższe tabele.

W 2003 roku widoczny jest znaczny wzrost udziału w sprzedaży sektora publicznego i telekomunikacyjnego. Za gwałtowny wzrost sprzedaży w 2003 roku odpowiadają prawie wyłącznie te dwa segmenty klientów, w których przychody Spółki wzrosły łącznie o ponad 146% (w porównaniu z rokiem 2002). W roku 2004 sprzedaż w tych segmentach ustabilizowała się na poziomie o prawie 80% wyższym niż w 2002 roku.

Tabela 5. 5 Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 wg grup odbiorców / w tys. zł

Sektor	01.01.2005- 31.03.2005		01.01.04 – 31.12.04		01.01.03 – 31.12.03		01.06.01 – 31.12.02	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Publiczny	11549	75,0	26 203	42,3	36 194	45,7	20 327	24,1
Telekomunikacyjny	1740	11,3	21 240	34,3	28 820	36,4	29 788	35,3
Przemysłowy, transport i energetyka	1150	7,5	6 604	10,7	8 862	11,2	14 916	17,7
Media i finansowy	956	6,2	7 873	12,7	5 277	6,7	6 976	8,3
Bezpieczeństwo specjalne	0	0,0	-	-	-	-	12 342	14,6
Przychody ze sprzedaży	15 395	100,0	61 920	100	79 153	100,0	84 349	100,0

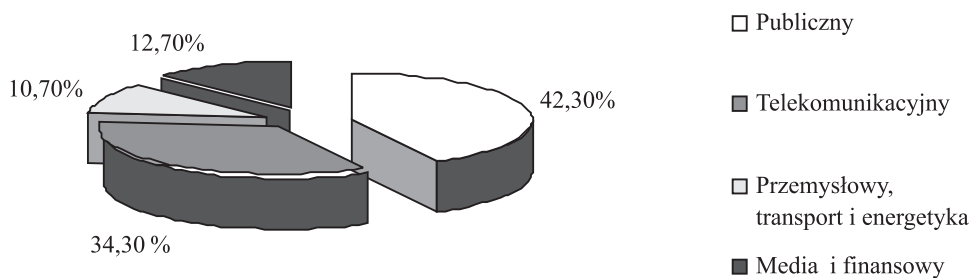
Źródło: Emitent

Tabela 5. 6 Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w układzie kalendarzowym w latach 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 wg grup odbiorców / w tys. zł

Sektor	01.01.2005- 31.03.2005		2004		2003		2002	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Publiczny	11549	75,0	26 203	42,3	36 194	45,7	5 767	10,6
Telekomunikacyjny	1740	11,3	21 240	34,3	28 820	36,4	20 615	37,8
Przemysłowy, transport i energetyka	1150	7,5	6 604	10,7	8 862	11,2	11 416	20,9
Media i finansowy	956	6,2	7 873	12,7	5 277	6,7	4 368	8,0
Bezpieczeństwo specjalne	0	0,0	-	-	-	-	12 342	22,7
Przychody ze sprzedaży	15 395	100,0	61 920	100	79 153	100,0	54 508	100,0

Źródło: Emitent

Rysunek 5. 1 Struktura rynków zbytu COMP S.A. w roku 2004



5.2.2 KRAJOWE I ZAGRANICZNE RYNKI ZBYTU GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP

Sprzedaż produktów, towarów i usług Spółek Grupy Kapitałowej kierowana jest przede wszystkim na rynek krajowy. W 2004 roku 100% sprzedaży pochodziła z rynku krajowego, nie było sprzedaży eksportowej.

Głównym eksporterem Grupy w ostatnich latach była spółka TechLab2000.

Tabela 5. 7 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w układzie lat obrotowych 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Wyszczególnienie	01.01.2005- 31.03.2005		01.01.04 – 31.12.04		01.01.03 – 31.12.03		01.06.01 – 31.12.02	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Przychody ze sprzedaży krajowej	16 372	100,0	68 281	100,0	83 654	99,93	103 262,30	99,90
Przychody ze sprzedaży eksportowej	0	0,0	0	0,0	58	0,07	98,80	0,10
Przychody ze sprzedaży	16 372	100,0	68 281	100,0	83 712	100,0	103 361,10	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy COMP Rzeszów S.A.		0		0		0		129 648,30
Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP		16 372		68 281		83 712		233 009,40

Źródło: Emitent

Tabela 5. 8 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w układzie kalendarzowym w latach 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Wyszczególnienie	01.01.2005- 31.03.2005		2004		2003		2002	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Przychody ze sprzedaży krajowej	16 372	100,0	68 281	100,0	83 654	99,93	65 743	100,0
Przychody ze sprzedaży eksportowej	0	0,0	0	0,0	58	0,07	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży	16 372	100,0	68 281	100,0	83 712	100,0	65 743	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy COMP Rzeszów S.A.		0		0		0		86 705
Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP		16 372		68 281		83 712		152 448

Źródło: Emitent

Oferta Grupy skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Grupa realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

Tabela 5. 9 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w układzie lat obrotowych 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 wg segmentów rynku /w tys. zł/

Wyszczególnienie	01.01.2005- 31.03.2005		01.01.04 – 31.12.04		01.01.03 – 31.12.03		01.06.01 – 31.12.02	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Administracja (w tym służby mundurowe)	11025	67,3	26 711	39,1	36 194	43,2	19 936	19,3
Telekomunikacja	1982	12,1	23 348	34,2	29 227	34,9	30 938	29,9
Przemysł i transport	1150	7,0	6 604	9,7	9 607	11,5	14 977	14,5
Finanse i bankowość	565	3,5	3 993	5,8	3 796	4,6	5 416	5,3
Media	390	2,4	2 826	4,1	1 459	1,7	1 560	1,5
Służba zdrowia	953	5,8	3 516	5,1	1 349	1,6	18 192	17,6
Pozostałe	307	1,9	1 283	1,9	2 080	2,5	12 342	11,9
Przychody ze sprzedaży	16 372	100	68 281	100	83 712	100	103 361	100
Przychody ze sprzedaży Grupy COMP Rzeszów S.A.		0		0		0		129 648
Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP		16 372		68 281		83 712		233 009

Źródło: Emitent

Tabela 5. 10 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w układzie kalendarzowym w latach 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 wg segmentów rynku /w tys. zł/

Wyszczególnienie	01.01.2005- 31.03.2005		2004		2003		2002	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Administracja (w tym służby mundurowe)	11025	67,3	26 711	39,1	36 194	43,2	6 076	9,3
Telekomunikacja	1982	12,1	23 348	34,2	29 227	34,9	20 615	31,5
Przemysł i transport	1150	7,0	6 604	9,7	9 607	11,5	11 416	17,4
Finanse i bankowość	565	3,5	3 993	5,8	3 796	4,6	2 877	4,4
Media	390	2,4	2 826	4,1	1 459	1,7	2 119	3,2
Służba zdrowia	953	5,8	3 516	5,1	1 349	1,6	9 250	14,1
Pozostałe	307	1,9	1 283	1,9	2 080	2,5	13 390	20,1
Przychody ze sprzedaży	16 372	100,0	68 281	100,0	83 712	100,0	65 743	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy COMP Rzeszów S.A.		0		0		0		86 705
Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP		16 372		68 281		83 712		152 448

Źródło: Emitent

5.3 WARTOŚĆ SPRZEDAŻY EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

5.3.1 WARTOŚĆ SPRZEDAŻY EMITENTA, Z PODZIAŁEM NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Towary znajdujące się w ofercie COMP S.A. to systemy komputerowe, sieci komputerowe i infrastruktura, korporacyjne systemy bezpieczeństwa (Firewall, IDS, VPN), systemy bezpieczeństwa specjalnego, korporacyjne systemy PKI oraz rozwiązania aplikacyjne. Produktami Spółki są urządzenia kryptograficzne, zaś usługi obejmują prace serwisowe i instalacyjne, szkolenia oraz konsulting.

Wartość sprzedaży Emitenta przedstawiają poniższe tabele.

Przeważająca część przychodów Spółki pochodzi ze sprzedaży towarów, jednak w konsekwencji wzrostu udziału usług serwisowych i konsultingowych w obszarze projektów informatycznych, wzrasta udział usług w strukturze sprzedaży COMP S.A.

Tabela 5. 11 Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Wyszczególnienie	01.01.2005- 31.03.2005		01.01.04 – 31.12.04		01.01.03 – 31.12.03		01.06.01 – 31.12.02	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Sprzedaż towarów	6390	41,5	27 926	45,1	50 638	64,0	55 227	65,5
Sprzedaż produktów	5199	33,8	10 303	16,6	5 895	7,4	10 610	12,6
Sprzedaż usług	3806	24,7	23 691	38,3	22 621	28,6	18 512	21,9
Przychody ze sprzedaży	15 395	100	61 920	100,0%	79 154	100,0	84 349	100,0

Źródło: Emitent

Tabela 5. 12 Struktura przychodów ze sprzedaży COMP S.A. w układzie kalendarzowym w latach 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Wyszczególnienie	01.01.2005- 31.03.2005		2004		2003		2002	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Sprzedaż towarów	6390	41,5	27 926	45,1	50 638	64,0	30 257	55,5
Sprzedaż produktów	5199	33,8	10 303	16,6	5 895	7,4	10 628	19,5
Sprzedaż usług	3806	24,7	23 691	38,3	22 621	28,6	13 623	25,0
Przychody ze sprzedaży	15 395	100	61 920	100,0	79 154	100,0	54 508	100,0

Źródło: Emitent

5.3.2 WARTOŚĆ SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP, Z PODZIAŁEM NA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Wśród towarów oferowanych przez Radcomp S.A. znajdują się oprogramowanie administracyjne (obejmujące moduły: finanse i księgowość, gospodarka magazynowa, środki trwałe, kadry i płace), system informowania

kierownictwa oraz sprzęt komputerowy. Oferta usługowa obejmuje wdrażanie systemów informatycznych, przeprowadzanie szkoleń z obsługi systemów informatycznych, serwis oprogramowań oraz sprzętu komputerowego, a także usługi pokrewne.

Towary spółki PACOMP Sp. z o.o. to elementy montażowe i karty. Produktami są urządzenia kryptograficzne, a oferowane usługi to prace montażowe i produkcyjne, przeglądy serwisowe i gwarancyjne oraz upgrade.

Ofertę towarową TechLab2000 Sp. z o.o. tworzą urządzenia pomiarowe i kryptograficzne; oferowane usługi obejmują projektowanie systemów i urządzeń elektronicznych, konsulting oraz tworzenie oprogramowania i licencji. Podstawowym produktem Spółki jest własność intelektualna.

Do oferowanych przez TORN Sp. z o.o. usług należą doradztwo strategiczne, systemy planowania i kontroli, finansowe systemy wspomagania zarządzania, wspomagające systemy teleinformatyczne, techniczne środki ochrony mienia, kontrola przepływu informacji, bezpieczeństwa transmisji danych oraz kryptografii.

Tabela 5. 13 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w układzie lat obrotowych 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Wyszczególnienie	01.01.2005- 31.03.2005		01.01.04 – 31.12.04		01.01.03 – 31.12.03		01.06.01 – 31.12.02	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Sprzedaż materiałów	0	0	0	0,0	0	0,0	27	0,0
Sprzedaż towarów	6000	36,6	27 786	40,7	50 752	60,6	60 210	58,3
Sprzedaż produktów	5301	32,4	10 884	15,9	7 914	9,5	23 309	22,5
Sprzedaż usług	5071	31,0	29 611	43,4	25 046	29,9	19 815	19,2
Przychody ze sprzedaży	16 372	100,0	68 281	100,0	83 712	100,0	103 361	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy COMP Rzeszów S.A.		0		0		0		129 648
Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP		16 372		68 281		83 712		233 009

Źródło: Emitent

Tabela 5. 14 Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP w układzie kalendarzowym w latach 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Wyszczególnienie	01.01.2005- 31.03.2005		2004		2003		2002	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Sprzedaż materiałów	0	0	0	0,0	0	0,0	9	0,0
Sprzedaż towarów	6000	36,6	27 786	40,7	50 752	60,6	34 347	52,3
Sprzedaż produktów	5301	32,4	10 884	15,9	7 914	9,5	14 340	21,8
Sprzedaż usług	5071	31,0	29 611	43,4	25 046	29,9	17 047	25,9
Przychody ze sprzedaży	16 372	100,0	68 281	100,0	83 712	100,0	65 743	100,0
Przychody ze sprzedaży Grupy COMP Rzeszów S.A.		0		0		0		86 705
Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej COMP		16 372		68 281		83 712		152 448

Źródło: Emitent

5.3.3 GEOGRAFICZNA STRUKTURA RYNKÓW ZBYTU EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Spółki do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej sprzedaż koncentruje się w województwie mazowieckim. W roku 2004 znacząco wzrósł udział przychodów ze sprzedaży w województwie mazowieckim - o 64,5% w stosunku do roku 2003, i osiągnął 88,5% łącznych przychodów Spółki. Również dla Grupy Kapitałowej województwo mazowieckie stanowi dominujący rynek zbytu, przychody z tego województwa w 2004 roku sięgnęły 89,8% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy.

Zajmujące w 2003 roku dwa kolejne miejsca pod względem generowanych przychodów województwa śląskie i pomorskie, straciły swoją pozycję w roku 2004. Ich udziały w przychodach Spółki zdecydowanie się zmniejszyły. W 2003 roku ich udziały w łącznych przychodach Spółki oscylowały wokół 13 %, podczas gdy w 2004 roku jedynie wokół 1%. Podobna sytuacja miała miejsce w przypadku Grupy kapitałowej.

Tabela 5. 15 Krajowe rynki zbytu COMP S.A. w układzie lat obrotowych 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Województwo	01.01.2005- 31.03.2005		01.01.04 – 31.12.04		01.01.03 – 31.12.03		01.06.01 – 31.12.02	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Mazowieckie	13 486	87,6	54 779	88,5	42 625	53,8	69 592	82,5
Śląskie	232	2,1	871	1,4	10 871	13,7	1 022	1,2
Warmińsko-mazurskie	46	0,3	29	0,0	5 513	7,0	1 281	1,5
Łódzkie	185	1,2	210	0,3	1 161	1,5	685	0,8
Pomorskie	200	1,3	614	1,0	10 747	13,6	2 204	2,6
Wielkopolskie	123	0,8	430	0,7	1 213	1,5	1 285	1,6
Dolnośląskie	169	1,1	629	1,0	2 068	2,6	1 687	2,0
Pozostałe	862	5,6	4 357	7,0	4 955	6,3	6 593	7,8
Sprzedaż krajowa łącznie	15 395	100,0	61 920	100,0	79 153	100,0	84 349	100,0

Źródło: Emitent

Tabela 5. 16 Krajowe rynki zbytu COMP S.A. w układzie kalendarzowym w latach 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Województwo	01.01.2005- 31.03.2005		2004		2003		2002	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Mazowieckie	13 486	87,6	54 779	88,5	42 625	53,8	49 311	90,5
Śląskie	232	2,1	871	1,4	10 871	13,7	708	1,3
Warmińsko-mazurskie	46	0,3	29	0,0	5 513	7,0	1 025	1,9
Łódzkie	185	1,2	210	0,3	1 161	1,5	95	0,2
Pomorskie	200	1,3	614	1,0	10 747	13,6	687	1,3
Wielkopolskie	123	0,8	430	0,7	1 213	1,5	720	1,3
Dolnośląskie	169	1,1	629	1,0	2 068	2,6	562	1,0
Pozostałe	862	5,6	4 357	7,0	4 955	6,3	1 400	2,5
Sprzedaż krajowa łącznie	15 395	100,0	61 920	100,0	79 153	100,0	54 508	100,0

Źródło: Emitent

Tabela 5. 17 Krajowe rynki zbytu Grupy Kapitałowej COMP w układzie lat obrotowych 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Województwo	01.01.2005- 31.03.2005		01.01.04 – 31.12.04		01.01.03 – 31.12.03		01.06.01 – 31.12.02	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Mazowieckie	14473	88,4	61 379	89,8	46 179	55,20	84 894	82,2
Śląskie	323	2,0	1 166	1,7	10 997	13,15	1 169	1,1
Warmińsko-mazurskie	46	0,3	29	0,0	5 517	6,60	1 469	1,4
Łódzkie	213	1,3	241	0,4	1 220	1,46	1 498	1,5
Pomorskie	200	1,2	662	1,0	10 747	12,85	2 324	2,3
Wielkopolskie	146	0,9	442	0,7	1 213	1,45	1 327	1,3
Dolnośląskie	187	1,1	845	1,2	2 067	2,47	3 128	3,0
Pozostałe	784	4,8	3 517	5,2	5 714	6,83	7 458	7,2
Sprzedaż krajowa łącznie	16 372	100,0	68 281	100,0	83 654	100,0	103 267	100,0
Sprzedaż eksportowa	0	0	0	0	58	0	94	0
Sprzedaż Grupy COMP Rzeszów	0	0	0	0	0	0	129 648	0
Sprzedaż Grupy Kapitałowej COMP	16 372	100,0	68 281	100,0	83 712	100,0	233 009	100,0

Źródło: Emitent

Tabela 5. 18 Krajowe rynki zbytu Grupy Kapitałowej COMP w układzie kalendarzowym w latach 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005 /w tys. zł/

Województwo	01.01.2005- 31.03.2005		2004		2003		2002	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Mazowieckie	14473	88,4	61 379	89,8	46 179	55,20	56 990	86,69
Śląskie	323	2,0	1 166	1,7	10 997	13,15	795	1,21
Warmińsko-mazurskie	46	0,3	29	0,0	5 517	6,60	1 135	1,73
Łódzkie	213	1,3	241	0,4	1 220	1,46	445	0,69
Pomorskie	200	1,2	662	1,0	10 747	12,85	1 627	2,47
Wielkopolskie	146	0,9	442	0,7	1 213	1,45	720	1,10
Dolnośląskie	187	1,1	845	1,2	2 067	2,47	562	0,85
Pozostałe	784	4,8	3 517	5,2	5 714	6,83	3 459	5,26
Sprzedaż krajowa łącznie	16 372	100,0	68 281	100,0	83 654	100,0	65 743	100,0
Sprzedaż eksportowa	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż Grupy COMP Rzeszów	0	0	0	0	0	0	86 705	0
Sprzedaż Grupy Kapitałowej COMP	16 372	100,0	68 281	100,0	83 712	100,0	152 448	100,0

Źródło: Emitent

5.4 UZALEŻNIENIE OD ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW

5.4.1 UZALEŻNIENIE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ OD DOSTAWCÓW

Emitent i Grupa Kapitałowa współpracują z wieloma światowymi liderami rynku teleinformatycznego, minimalizując dzięki temu ryzyko uzależnienia od dostawców. Należą do nich między innymi takie podmioty jak SUN Microsystems, IBM, HP, Fujitsu Siemens, Nortel Networks, CISCO, RSA Security, Check Point, Aastra, Oracle, Veritas, Storage Technology Corporation, Enigma.

O braku uzależnienia od jednego lub kilku dostawców świadczy duża zmienność poziomu udziałów poszczególnych dostawców w strukturze zaopatrzenia. Wahają się one od zera do ponad dziesięciu procent. W 2003 roku obrót przekraczający poziom 10 % osiągnięto z Storage Tec, Fujitsu Siemens, Nortel Networks oraz Sun Microsystems.

Udział znaczących dostawców (tzn. dostawców, których udział w kosztach ogółem osiągnął co najmniej 10%) został objęty wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiony w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

5.4.2 UZALEŻNIENIE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ OD ODBIORCÓW

Emitent i Grupa Kapitałowa współpracują z grupą odbiorców, wśród których znajdują się jednostki administracji publicznej i samorządowej, duże przedsiębiorstwa użyteczności publicznej, przedsiębiorstwa przemysłowe, infrastrukturalne i handlowe. Znaczna dywersyfikacja segmentów rynku – potencjalnych odbiorców oferty Emitenta i Grupy Kapitałowej, zapobiega uzależnieniu od któregokolwiek z nich.

Występowanie w strukturze sprzedaży odbiorców o udziale powyżej dziesięciu procent należy do specyfiki branży. Nie oznacza to uzależnienia Emitenta i Grupy Kapitałowej od danego odbiorcy, ponieważ jest to sytuacja jednorazowa, związana z realizacją dużego kontraktu w danym roku.

Udział znaczących odbiorców w przychodach Emitenta (tzn. odbiorców, których udział w przychodach ogółem osiągnął co najmniej 10%) został objęty wnioskiem o niepublikowanie i przedstawiony w „Informacjach objętych wnioskiem o niepublikowanie”.

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

Emitent przyjął wielkość kapitałów własnych jako kryterium oceny znaczenia zawartych umów. Wobec powyższego Emitent oraz Spółki Grupy Kapitałowej są stroną ośmiu znaczących umów w rozumieniu Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 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 któregokolwiek 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 któregokolwiek z jego elementów, w tym Urządzeń lub ich instalacji w miejscu wskazanym przez SOFTBANK S.A., przekraczających 30 dni

kalendaryzowych, 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 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 roku. Na mocy Umowy, do lipca 2005 r. COMP świadczy usługi odpłatne usługi serwisu i wsparcia technicznego (wynagrodzenie ok. 300 tys. zł za okres 12 miesięcy).

3. 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.

4. 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.

Aneks z dnia 7.12.2004 r. rozszerzono zakres prac objętych umową.

Termin wykonania rozszerzonej części: 31.12.2009 r.

Zwiększenie wartości o kwotę 1.101.934,17 zł netto

5. 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.

6. 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. 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:

- zwłoki w wykonaniu przedmiotu umowy i nie dotrzymania terminu zakończenia prac w zakresie odbioru sprzętu komputerowego w wysokości 1/30 wynagrodzenia miesięcznego za każdy dzień zwłoki;
- zwłoki w wykonaniu przedmiotu umowy i nie dotrzymania terminu zakończenia prac w zakresie poszczególnych odbiorów oprogramowania w wysokości 1/30 dotychczasowego wynagrodzenia miesięcznego za każdy dzień zwłoki;
- odstąpienia przez Spółkę od umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki – w wysokości 35% wynagrodzenia z tytułu udostępnienia aplikacji;
- nie dotrzymania 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.

7. Kontrakt**Data zawarcia kontraktu**

28 grudnia 2004 r.

Strony kontraktu

Emitent i Minister Spraw Wewnętrznych i Administracji

Przedmiot kontraktu

Dostawa sprzętu telekomunikacyjnego, teletransmisyjnego, komputerowego i innego dla NSIS

Istotne warunki kontraktu

W ramach realizacji kontraktu Emitent zobowiązany jest do dostawy, instalacji, konfiguracji, świadczenia serwisu gwarancyjnego oraz przetestowania następujących urządzeń: systemy sieci LAN wraz z urządzeniami aktywnymi dla województw – dolnośląskiego, opolskiego, śląskiego i łódzkiego.

Czas realizacji kontraktu określono na 9 miesięcy od dnia zawarcia kontraktu.

Cena kontraktu wynosi 2.074.119,00 euro. Kontrakt jest finansowany ze środków PHARE i krajowych w proporcji 74,97% do 25,03%.

8. 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.

9. Umowa zawarta w dniu 23 grudnia 2004 r. pomiędzy Emitentem, Jackiem Papajem oraz PROKOM Software S.A., która, będąc umową zawartą z akcjonariuszami Emitenta, została szczegółowo opisana w pkt 5.7. ppkt 2.

Poza umowami opisanymi w punkcie 5.5 Prospektu Spółki Grupy Kapitałowej nie są stroną innych znaczących umów w rozumieniu Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu.

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

Emitent jest stroną jednej istotnej umowy opisanej w punkcie 5.6.1, pięciu istotnych umów ubezpieczenia opisanych w punkcie 5.6.2 oraz czterech istotnych umów leasingu opisanych w punkcie 5.6.3. Spółki Grupy Kapitałowej są stroną jednej istotnej umowy leasingowej opisanej w punkcie 5.6.3.

5.6.1 UMOWY ISTOTNE**1. 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.

5.6.2 UMOWY UBEZPIECZENIA**1. Polisa nr OMC/GE/900100148817/OG/900200138672/KR/90050028289/EL/2004****Data zawarcia umowy**

22.10.2004 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Ubezpieczający) i WARTA S.A. (dalej Ubezpieczyciel).

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Okres ubezpieczenia: 22.10.2004 r.- 21.10.2005 r.

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

Przedmiot ubezpieczenia obejmujący koszty adaptacyjne, mienie powierzone, urządzenia i wyposażenie biura, urządzenia i wyposażenie wykorzystywane w serwisie, środki obrotowe, mienie powierzone w celu wykonania usługi, gotówkę w kasie stalowej.

Ustanowiono franszyzę redukcyjną w wysokości 0,5% ustalonego odszkodowania nie mniej niż 300USD. Włączono: klauzulę automatycznego pokrycia dla wzrostu wartości mienia z limitem 20% zadeklarowanej za początku okresu ubezpieczenia wartości, klauzulę reprezentantów z limitem odpowiedzialności 200.000,00 PLN na wszystkie zdarzenia i franszyzę redukcyjną w wysokości 3.000,00 PLN, klauzulę niezachowania parametrów prądu elektrycznego z limitem odpowiedzialności 150.000,00 PLN i franszyzę redukcyjną 1.500,00 PLN oraz klauzulę LEEWAY – 110%.

II. Ubezpieczenie od kradzieży z włamaniem i rabunku

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

Ustalono franszyzę redukcyjną w wysokości 300 USD.

III. Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego

1. Przedmiot ubezpieczenia obejmuje sprzęt stacjonarny i przenośny będący własnością Ubezpieczającego i znajdujący się pod jego bezpośrednią pieczęcią.

Ustanowiono włączenie klauzuli automatycznego pokrycia ubezpieczenia nowego sprzętu z limitem 25% wartości zadeklarowanej na początku okresu ubezpieczenia oraz włączenie klauzuli reprezentantów z limitem odpowiedzialności 50.000,00 PLN na wszystkie zdarzenia oraz franszyzę redukcyjną w wysokości 4.000,00 PLN

2. Przedmiot ubezpieczenia obejmuje sprzęt stacjonarny będący własnością Ubezpieczającego i oddany w użytkowanie klientom i kooparentom Ubezpieczającego.

Ustanowiono włączenie klauzuli automatycznego ubezpieczenia nowych miejsc ubezpieczenia.

Postanowienia wspólne dla ubezpieczenia sprzętu elektronicznego.

Franszyza redukcyjna:

a) sprzęt stacjonarny – 2% SU nie mniej niż 100 USD

b) sprzęt przenośny – 10% SU nie mniej niż 200 USD

Wiek sprzętu do 5 lat. Klauzule dodatkowe – włączenie do ubezpieczenia lamp elektronowych, zastrzeżenia dotyczące zabezpieczeń urządzeń zabezpieczających przed wyładowaniami i przepięciami, ubezpieczenia sprzętu ruchomego i przenośnego poza miejscem ubezpieczenia, zastrzeżenie umowy o koasekurację. Treść klauzul zgodna z treścią OWU

2. Polisa nr 250000021287**Data zawarcia umowy**

21-03-2005

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Ubezpieczony) i TU ERGO HESTIA S.A. (dalej Ubezpieczyciel)

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Okres ubezpieczenia: 21.03.2005 do 20.03.2006

Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkt (wariant 3). Zakres ubezpieczenia rozszerzony o klauzule: włączenie szkód w nieruchomościach osób trzecich, z których osoby objęte ubezpieczeniem korzystały na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innego pokrewnego stosunku prawnego, włączenie szkód na osobie wyrządzonych pracownikom, włączenie szkód w rzeczach znajdujących się w pieczy, pod dozorem lub kontrolą Ubezpieczającego, włączenie szkód wyrządzonych przez podwykonawców osób objętych ubezpieczeniem, włączenie szkód powstałych po wykonaniu pracy lub usługi wynikłych z nienależytego wykonania zobowiązania., włączenie szkód w rzeczach stanowiących przedmiot obróbki, naprawy lub innych czynności w ramach usług wykonywanych przez osoby objęte ubezpieczeniem z franszyzą redukcyjną 10% odszkodowania, nie mniej niż 1.000,00 zł oraz włączenie klauzuli objęcia ubezpieczeniem czystych strat finansowych z franszyzą redukcyjną 10% nie mniej niż 5.000,00 zł

Franszyza redukcyjna dla pozostałych szkód wynosi 1.000,00 zł.

3. Umowa nr 394/2005**Data zawarcia umowy**

24.01.2005 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Ubezpieczony) i TU WARTA S.A.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Ubezpieczenie nowego i używanego sprzętu komputerowego i elektronicznego, własnego i będącego własnością osób trzecich przewożonego własnymi środkami transportu oraz przy wykorzystaniu transportu zawodowego.

Zakres ubezpieczenia rozszerzony.

Okres ubezpieczenia: 22.01.2005 r. do 21.10.2005 r.

Ustanowiono franszyzę redukcyjną w wysokości 3% wartości każdej szkody nie mniej niż 800,00 PLN

4. 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. Umowa Generalna Ubezpieczeń Komunikacyjnych Nr WAR0/2005/00032**Data zawarcia umowy**

21.01.2005 r.

Strony umowy

COMP S.A. (dalej Ubezpieczony) i TU WARTA S.A.

Przedmiot umowy i istotne warunki umowy

Okres ubezpieczenia: 30.01.2005 do 29.01.2006

Przedmiotem ubezpieczenia są pojazdy mechaniczne, stanowiące własność lub będące w używaniu Ubezpieczającego oraz pojazdy nowo nabywane, podlegające ubezpieczeniu w trakcie trwania umowy w zakresie OC, AC w wariantcie specjalnym z nieredukcyjną sumą ubezpieczenia i zniesionym udziałem własnym, rozszerzonym o ryzyko KR, NNW i WMA.

5.6.3 UMOWY LEASINGU

1. Umowa nr COM/WA/14445/2003

Data zawarcia umowy

03.07.2003r.

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:

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

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

2. Umowa nr G36380

Data zawarcia umowy

15.04.2004r.

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.

3. Umowa nr 00/05712/04

Data zawarcia umowy

16.04.2004r.

Strony umowy

COMP S.A. i Bank Austria- 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

4. Umowa nr G5558J

Data zawarcia umowy

09.06.2004r.

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

5. Umowa nr 17692

Data zawarcia umowy

16.09.2002r.

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.

5.7 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

1. Porozumienie o współpracy

Data zawarcia porozumienia

23 grudnia 2004 roku

Strony porozumienia

Emitent i PROKOM Software S.A. z siedzibą w Warszawie (PROKOM)

Przedmiot porozumienia

Określenie zasad współpracy w zakresie oferowania i wdrażania rozwiązań w obszarze bezpieczeństwa systemów informatycznych.

Istotne warunki porozumienia

Współpraca stron obejmuje:

- wsparcie marketingowe, technologiczne i wykonawcze prowadzonych przez każdą ze stron działań, przy czym zakres i zasady wsparcia będą określane każdorazowo przez strony,
- wzajemne zapoznanie stron i ich grup kapitałowych z ofertami handlowymi w zakresie bezpieczeństwa systemów informatycznych.

Emitent upoważniony został do wyłącznej sprzedaży urządzeń kryptograficznych wyprodukowanych przez PROKOM.

Zasady ustalania marży objęte zostały wnioskiem o niepublikowane.

Porozumienie zawarte zostało na czas nieokreślony. Porozumienie może być wypowiedziane z zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego, z zastrzeżeniem, że w terminie 6 miesięcy od dnia jego podpisania strony zrzekają się prawa jego wypowiedzenia.

Zgodnie z postanowieniami porozumienia, po przejęciu przez PROKOM kontrolnego pakietu akcji, przez co Strony rozumieją osiągnięcie lub przekroczenie 40% głosów z ogólnej liczby głosów ze wszystkich akcji wyemitowanych przez Emitenta zgodnie z postanowieniami umowy opisanej w punkcie 2, jeżeli posiadanie takiego pakietu akcji, zapewni PROKOM powoływania większości członków Rady Nadzorczej Emitenta, utworzone zostanie u Emitenta Centrum Kompetencyjne Grupy Kapitałowej PROKOM w zakresie bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych, koncentrujące kompetencje i realizację projektów informatycznych w tym zakresie.

2. Umowa

Data zawarcia umowy

23 grudnia 2004 r.

Strony umowy

Emitent, Jacek Papaj oraz PROKOM Software S.A. z siedzibą w Warszawie (PROKOM)

Przedmiot umowy

Określenie zasad współpracy w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

Istotne warunki umowy

Wartość przedmiotu umowy wynosi 20.812.500,00 zł.

Po opublikowaniu wyników finansowych za 2004 rok Emitent ma zamiar zwrócić się do akcjonariuszy Spółki z wnioskiem o dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję takiej liczby akcji serii I, która wraz z akcjami serii H wyniesie 1.000.000, po cenie nie niższej niż cena emisyjna akcji serii H, w odniesieniu do których to akcji wyłączona zostanie możliwość oferowania podmiotom konkurencyjnym wobec Emitenta lub PROKOM.

Akcje serii I zaferowane zostaną w trybie oferty publicznej inwestorom instytucjonalnym i detalicznym oraz niezwłocznie zostaną wprowadzone do obrotu giełdowego.

Emitent zobowiązuje się dokonać takiego przydziału akcji serii I, aby udział PROKOM w kapitale zakładowym Emitenta nie był niższy niż 20,01%. Emitent nie jest zobowiązany do powyższego, jeżeli: w chwili przydziału akcji serii I udział PROKOM w kapitale zakładowym Emitenta będzie niższy niż 20,01% lub PROKOM nie złoży skutecznie zapisu na akcje serii I lub ich nie opłaci.

Pomiędzy 1 października 2005 r. a 31 marca 2006 r. PROKOM może złożyć Emitentowi, Jackowi Papajowi lub Emitentowi i Jackowi Papajowi pisemne zaproszenie do negocjacji w celu uzgodnienia warunków transakcji polegającej na (według wyboru PROKOM):

- połączeniu Emitenta ze spółką wskazaną przez PROKOM przez zawiązanie nowej spółki (art. 492 § 1 pkt 2 ksh) lub
- połączeniu Emitenta ze spółką wskazaną przez PROKOM przez przejęcie przez Emitenta spółki wskazanej przez PROKOM (art. 492 § 1 pkt 1 ksh) lub
- wniesieniu do Emitenta wkładu niepieniężnego w postaci akcji lub udziałów w spółce wskazanej przez PROKOM lub przedsiębiorstwa spółki wskazanej przez PROKOM lub składników majątkowych spółki wskazanej przez PROKOM.

O ile strony dojdą do porozumienia co do wszystkich warunków transakcji w terminie do 31 marca 2006 roku, zobowiązują się do zawarcia umowy określającej warunki transakcji.

Z chwilą spełnienia warunków określonych w umowie, a dotyczących szczegółowych etapów transakcji, o których mowa powyżej, PROKOM-złoży Jackowi Papajowi nicodwołałą ofertę kupna posiadanych akcji Emitenta.

Oferta PROKOM wygasa w przypadku:

- podjęcia przez Jacka Papaja lub podmioty powiązane z Jackiem Papajem działalności konkurencyjnej w stosunku do faktycznie prowadzonej działalności Emitenta,
- odwołania oświadczeniem Jacka Papaja lub głosowania na walnym zgromadzeniu Emitenta za odwołaniem przedstawiciela PROKOM z Rady Nadzorczej Emitenta,
- nie wydania do dnia 31 marca 2006 r. przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzji w przedmiocie zgody na dokonanie koncentracji umożliwiającej realizację transakcji.

Jednocześnie Jacek Papaj złoży PROKOM nicodwołałą ofertę sprzedaży akcji w ilości 555.000 sztuk. Cena sprzedaży akcji Jacka Papaja będących przedmiotem sprzedaży stanowić będzie:

- a) średnią arytmetyczną ceny jednej akcji Spółki z kursów zamknięcia na GPW z okresu trzech miesięcy kalendarzowych poprzedzających dzień doręczenia Jackowi Papajowi oświadczenia o przyjęciu oferty sprzedaży

Przeniesienie akcji Jacka Papaja następować będzie w drodze pozasesyjnych transakcji pakietowych na GPW.

Spółka zobowiązuje się zapłacić PROKOM kwotę 10 milionów złotych w przypadku naruszenia postanowień umowy. Łączna wysokość kar umownych nie może przekroczyć 15 milionów złotych.

Jacek Papaj zobowiązuje się zapłacić PROKOM kwotę 10 milionów złotych w przypadku naruszenia postanowień umowy.

Rozstrzygnięcie sporów wynikających z realizacji umowy poddane zostało Sądowi Arbitrażowemu przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie.

5.8 GŁÓWNE INWESTYCJE KRAJOWE I ZAGRANICZNE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Emitent, dążąc do swojego rozwoju oraz zdobycia pozycji lidera w segmencie systemów bezpieczeństwa, prowadzi działalność inwestycyjną w zakresie rozwoju produktów własnych i Grupy Kapitałowej. W 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 w COMP S.A. zasad i systemów.

Tabela 5. 19 Nakłady inwestycyjne COMP SA w układzie lat obrotowych 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005

	01.01.05-31.03.05	2004	2003	2001/2002
Łącznie nakłady inwestycyjne Grupy COMP S.A.	586,0	5 643,0	2 817,0	4 338,3
W tym nakłady inwestycyjne COMP S.A.	511,0	5 243,0	2 421,8	3 464,4
Finansowanie:				
- środki własne	100%	100%	100%	84,6 %
- dotacje	0%	0%	0%	15,4 %

Źródło: Emitent

5.8.1 INWESTYCJE ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności od wielu lat podstawową grupę inwestycji Emitenta stanowią prace rozwojowe 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. W roku 2004 nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wzrosły w stosunku do roku 2003 o ponad 59%.

Efektami 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.

W 2003 roku Emitent podjął decyzję o wdrożeniu systemu zarządzania jakością zgodnego z normami ISO 9001:2000. Efektami zrealizowanej 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.

Przedstawione poniżej nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne stanowią część wydatków wykazanych w tabeli 5.19.

Tabela 5. 20 Nakłady inwestycyjne COMP SA w układzie lat obrotowych 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005

Wyszczególnienie	01.01.2005 – 31.01.2005	01.01.2004-31.12.2004	01.01.2003-31.12.2003	01.06.2001-31.12.2002
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	334,0	1 593,0	999,8	1 143,0

Źródło: Emitent

5.8.2 INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Inwestycje kapitałowe Emitenta mają na celu realizację strategii budowy Grupy Kapitałowej, tworzonej przez podmioty o wzajemnie dopełniającym się profilu umiejętności, pozwalającej na osiągnięcie efektu synergii.

Rozbudowa Grupy Kapitałowej rozpoczęła się już w roku 1998, kiedy pozyskano pierwszy podmiot do obecnej Grupy Kapitałowej - spółkę TechLab2000 Sp. z o.o. Udziały w spółce zostały nabyte 19.01.1998 roku w ilości 5 040 sztuk w cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. Kapitał w spółce został podwyższony 22.01.1998 roku 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 roku Emitent został jednym z założycieli PACOMP Sp. z o.o. Objął 800 sztuk 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.

9.03.1999 roku COMP S.A. stał się jednym z założycieli spółki Radcomp S.A. Emitent objął 7 000 sztuk akcji imiennych założycielskich po wartości nominalnej. Podczas podwyższenia kapitału 4.11.1999 roku, COMP objął łącznie 350 000 sztuk akcji imiennych po wartości nominalnej, tj. 10 zł za jedną akcję. W wyniku kolejnego podwyższenia kapitału 25.03.2004 roku (rejestracja 20.05.2004 roku) 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.

W dniu 10.07.2001 roku Emitent nabył od dotychczasowego udziałowca 500 sztuk 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, które dają 59,95% głosów na walnym zgromadzeniu TORN Sp. z o.o.

Od 2002 roku Emitent inwestuje w długoterminowe papiery wartościowe.

COMP S.A. nabywał w ostatnich trzech latach obligacje skarbu państwa:

- w roku obrotowym 2001-2002: 3-letnie obligacje
- w roku obrotowym 2003: 3-letnie i 5-letnie obligacje
- w roku obrotowym 2004: 5-letnie i roczne obligacje

Tabela 5. 21 Nakłady kapitałowe COMP SA w układzie lat obrotowych 2002- 2004 oraz w I kwartale 2005r

Wyszczególnienie	01.01.2005 – 31.03.2005	01.01.2004-31.12.2004	01.01.2003-31.12.2003	01.06.2001-31.12.2002
Inwestycje kapitałowe, w tym:	0	2 600,0	820,0	689,4
-akcje	0	2 100,0	0,0	500,0
-obligacje	0	500,0	820,0	189,4

Źródło: Emitent

Wymienione wyżej nakłady na inwestycje kapitałowe zostały sfinansowane ze środków własnych Spółki.

5.8.3 INWESTYCJE SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ

W ostatnich latach spółki Grupy Kapitałowej dokonywały 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. Realizowane inwestycje 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.

W latach 2001 i 2003 dokonano modernizacji zakładu produkcyjnego PACOMP Sp. z o.o., w wyniku której utworzono stanowisko diagnostyczne oraz zmodernizowano pomieszczenia.

Wdrożenie w roku 2003 w spółce PACOMP Sp. z o.o. systemu zarządzania jakością ISO 9001:2001 zgodnego z normą PN EB ISO 9001-2001, miało na celu 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. W efekcie tej inwestycji nastąpiła optymalizacja procesów zarządzania, zwiększyła się jakość produktów spółki, co zostało potwierdzone uzyskanym certyfikatem oraz podniesiono wiarygodność firmy.

W spółce Radcomp S.A. w ostatnich latach przeprowadzano inwestycje związane z tworzeniem własnych narzędzi programistycznych, w efekcie czego utworzono nowy program do obsługi służby zdrowia oraz nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży nowych produktów.

Tabela 5. 22 Nakłady inwestycyjne spółek Grupy Kapitałowej COMP w układzie lat obrotowych 2002 - 2004 oraz w I kwartale 2005r

Wyszczególnienie	01.01.2005-31.03.2005	01.01.2004-31.12.2004	01.01.2003-31.12.2003	01.06.2001-31.12.2002
COMP S.A.	511,0	5243,0	2 421,8	3 464,4
PACOMP Sp. z o.o.	33,0	198,0	253,5	98,0
Radcomp S.A.	18,0	200,0	57,3	581,8
TORN Sp. z o.o.	18,0	2,0	40,8	46,0
TechLab2000 Sp. z o.o.	10,0	7,0	44,4	148,1
Razem	596,0*	5650,0*	2 817,8	4 338,3

Źródło: Emitent * uwaga, nakłady inwestycyjne Techlab nie są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy.

5.8.4 WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

W spółce Emitenta oraz w grupie kapitałowej nie były prowadzone wspólne przedsięwzięcia z innymi podmiotami.

5.8.5 DZIAŁALNOŚĆ SPONSORSKA I CHARYTATYWNA

W ramach działalności sponsorskiej związanej ze sportem i kulturą, Spółka:

- od trzech lat sponsoruje Warszawski Turniej Piłki Ręcznej Kobiet w Warszawie.
- w roku 2002 sponsorowała Fundację Sportu w Policji „Fair Play”, będącą inicjatywą na rzecz sportu i kultury fizycznej w policji. Fundacja wspiera masowe imprezy i zawody sportowe z udziałem policjantów oraz przyznaje stypendia wybitnym sportowcom policjantom.
- w sezonie 2001 i 2002 sponsorowała uczestnictwo z zawodach Wyścigów Samochodowych Mistrzostw Polski, kierowcy Roberta Kisiela, jeżdżącego na Alfa Romeo 156.

W ostatnich latach Emitent sponsorował również wydarzenia kulturalne, w tym m.in.:

- w roku 2002 – sponsor pierwszej edycji płyty CD i kasety Marcina Rozyńka, wydanych przez Sony Music Polska
- w roku 2003 – sponsor konkursu „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 akcjach charytatywnych, finansując takie inicjatywy jak dożywianie dzieci, rozwój i wsparcie nauki i inne.

Na akcje dożywiania dzieci „Pajacyk” organizowaną przez Fundację Polskiej Akcji Humanitarnej, przeznaczono 10 tys. zł.

Mając świadomość jakie znaczenie ma dla przedsiębiorstw z branży nowych technologii rozwój nauki oraz posiadanie wykwalifikowanej rodzimej kadry technicznej, COMP S.A. przeznacza środki również na cele naukowe i edukacyjne dla:

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

Emitent przekazywał również środki na cele religijne, wspierając 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 wspierała finansowo wiele innych instytucji, fundacji, których jednostkowa wartość jest nieznacząca.

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

5.9.1 UMOWY KREDYTOWE

Emitent i Spółki Grupy Kapitałowej są stronami czterech istotnych umów kredytowych, z czego Emitent jest stroną umów opisanych poniżej w punkcie 5.9.1.

Przedmiotowe umowy Emitent uznał za istotne 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 wielocelowym 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.

Na dzień 31.03.2005 roku stan zadłużenia kredytowego wyniósł -425 tys. zł.

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 1.000 000,00 (jeden milion) złotych.

Umowa zawarta na okres do 30 marca 2006 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 1,24 punktów procentowych z tytułu marży Banku.

Na dzień 31.03.2005 roku stan zadłużenia kredytowego wyniósł 0 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, zmienioną w pierwszy dzień roboczy każdego miesiąca, ustaloną na podstawie notowania poprzedzającego na dwa dni robocze dzień zmiany oprocentowania, powiększonej o marżę 1,25 punktu procentowego w skali roku.

Na dzień 31.03.2005 roku stan zadłużenia z tytułu umowy kredytowej wyniósł -3.307 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 ustanowieniu 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 ze zmianami

Strony umowy

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

Przedmiot umowy

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi kredytu rewolwingowego przeznaczonego na finansowanie zobowiązań Emitenta związanych z realizacją umowy zawartej pomiędzy Emitentem 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 rewolwingowy 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 zmieniana 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 punktów procentowych w skali roku.

Zabezpieczeniem kredytu są:

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

Emitent poddał się dobrowolnej egzekucji do kwoty 18.750.000 zł.

Na dzień 31.03.2005 roku stan zadłużenia kredytowego wyniósł -5.093 tys. zł.

Łączny stan zadłużenia na dzień 31.03.2005 roku z tytułu ww. umów kredytowych wynosi 8.825 tys. zł

5.9.2 UMOWY POŻYCZKI

Emitent i spółki Grupy Kapitałowej nie są stroną żadnej umowy pożyczki.

5.9.3 GWARANCJE

Emitent i Spółki Grupy Kapitałowej są stronami opisanych poniżej w punkcie 5.9.3.

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, Aneksem 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 31.03.2005r.

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 30.09.2006r. 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 02/891/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 15.02.2006r.

Wartość gwarancji 5.661,12 zł.

3. 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: 13.09.2005r.

4. 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: 24.03.2006r.

5. 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: 20.01.2007r.

6. 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: 03.04.2007r.

7. 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 właściwego usunięcia wad i usterek.

Wartość gwarancji – 600.000 zł.

Okres obowiązywania gwarancji – 31.12.2009 r.

8. 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 30.06.2005r. dla kredytu w rachunku bieżącym, do 14.07.2006r. dla gwarancji, do 16.06.2005r. 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.

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

07.05.2004r.

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 06.05.2005r.

10. Umowa nr 02/162/05 o warunkach współpracy w zakresie udzielania gwarancji bankowych**Data zawarcia umowy**

01.04.2005 r.

Strony umowy

Emitent i BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Oddział Regionalny Warszawa (Bank)

Przedmiot umowy

Określenie zasad współpracy pomiędzy Emitentem a Bankiem w zakresie korzystania z gwarancji bankowych w ramach ustalonego limitu.

Istotne warunki umowy

Bank przyznaje Emitentowi prawo do korzystania z limitu na gwarancje do maksymalnej kwoty 2.500.000 zł. Limit na gwarancje obowiązuje do 31 marca 2006 roku, przy czym w ramach limitu mogą być wystawiane gwarancje:

- krótkoterminowe, w tym przetargowe, zwrotu zaliczki, terminowych płatności z terminem ważności do 12 miesięcy, do łącznej kwoty 1.500.000 zł;
- długoterminowe, w tym dobrego wykonaniu kontraktu, wykonania zobowiązań pogwarancyjnych z terminem ważności do 48 miesięcy, do łącznej kwoty 1.000.000 zł.

Na podstawie niniejszej umowy wystawiono 7 gwarancji na łączną kwotę 841 tys. zł.

Wysokość prowizji i opłat na rzecz Banku objęta została wnioskiem o niepublikowanie.

Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W odniesieniu do gwarancji powyżej 18 miesięcy zabezpieczenie stanowi kaucja w wysokości do 50% kwoty gwarancji.

Emitent poddał się dobrowolnej egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do maksymalnej kwoty 3.750.000 zł. Bank upoważniony jest do wystąpienia z wnioskiem o nadanie każdemu z bankowych tytułów egzekucyjnych klauzuli wykonalności najpóźniej do 31.12.2010 roku.

Bank zastrzegł sobie możliwość wypowiedzenia umowy w razie zaistnienia co najmniej jednej z następujących okoliczności:

- pogorszenia się sytuacji ekonomiczno – finansowej lub stanu majątkowego, w sposób zagrażający terminowej spłacie zobowiązań Emitenta,
- wszczęcia wobec Emitenta postępowania upadłościowego, likwidacyjnego lub układowego,
- wszczęcia wobec Emitenta postępowania sądowego lub administracyjnego, którego wynik mógłby w sposób istotny zagrozić kondycji finansowej Emitenta lub jego istnieniu,
- wszczęcia wobec majątku Emitenta postępowania egzekucyjnego,
- znacznego obniżenia realnej wartości zabezpieczenia umowy,
- niedotrzymania terminów spłaty zobowiązań Emitenta,
- naruszenia przez Emitenta jakiegokolwiek z postanowień umowy,
- pojawienia się okoliczności, które w ocenie Banku uniemożliwiają wykonanie dyspozycji Emitenta lub grożą stratą dla Banku.

Bankowi przysługuje prawo do rozwiązania umowy ze skutkiem natychmiastowym w przypadku:

- złożenia fałszywych dokumentów lub przedstawienia danych stanowiących podstawę przyznania limitu gwarancji,
- złożenia niezgodnych z prawdą oświadczeń dotyczących prawnego zabezpieczenia spłaty zobowiązań Emitenta.

Okres wypowiedzenia umowy wynosi 30 dni, a w razie zagrożenia upadłością Emitenta 7 dni.

Łączna wartość gwarancji (w ramach wykorzystanych limitów umów gwarancyjnych) opisanych w niniejszym punkcie wynosi 2 106 tys. zł

5.9.4 ZOBOWIĄZANIA WEKSLOWE

Spółka wydała weksle in blanco jako zabezpieczenie umów kredytowych opisanych w punkcie 5.9.1. niniejszego Rozdziału oraz umów leasingowych opisanych w punkcie 5.6.3. Na podstawie umów generalnych dotyczących wystawiania gwarancji ubezpieczeniowych (opisane w punkcie 5.9.3. 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.

5.9.5 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 (z późniejszymi aneksami) 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 17 czerwca 2006 roku.

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

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

5.10.1 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 BĄDŹ SPÓŁKI ZALEŻNEJ OD EMITENTA

W ciągu ostatnich 5 lat obrotowych wobec Emitenta, a także akcjonariusza posiadającego co najmniej 5% akcji lub ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta bądź wobec spółki zależnej od Emitenta nie było prowadzone postępowanie upadłościowe, układowe, ugodowe, lub likwidacyjne, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

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

1. COMP S.A. złożył w dniu 31.07.2003 r. zawiadomienie do Prokuratury Rejonowej Warszawa Mokotów o popełnieniu przestępstwa ścięganego 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. W dniu 19.08.2004 r. Prokuratura Rejonowa umorzyła śledztwo.
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 roku Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej wydał korzystny dla Emitenta wyrok zasądający solidarne zapłacenie pełnej dochodzonej kwoty głównej wraz z odsetkami. Wskutek skargi jednego ze współpозwanych o uchylenie wyroku sądu polubownego, postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

5.10.3 POSTĘPOWANIA, KTÓRYCH STRONĄ JEST SPÓŁKA ZALEŻNA 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 wezwaniem do próby ugodowej jak i przedsądowym wezwaniem do zapłaty. Wyrokiem z dnia 19 listopada 2003 r. Sąd Okręgowy w Bydgoszczy wydał nakaz zapłaty w/w kwoty. W dniu 10 grudnia 2003 r. pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. Zgodnie z protokołem z dnia 05.11.2004 r. strony zawarły ugodę następującej treści:
..... pozwany zapłaci powodowej spółce 165.000 zł (sto sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych) z tym, że kwota ta zostaje rozłożona na sześć rat po 27.500,- zł (dwadzieścia siedem tysięcy pięćset złotych) każda. Termin wymagalności pierwszej raty strony uzgadniają na 25.02.2005 r. kolejnej raty na 30.04.2005 i wszystkich następnym na 30 dzień kolejnych czterech miesięcy...”
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.
Na dzień 01 kwietnia 2005 r. należność sporna została w całości uregulowana.

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 nie uiszczenia 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. Zgodnie z postanowieniem Sądu z dnia 08.11.2004 r. wniosek został uwzględniony i wstrzymano wykonanie wyroku do czasu uprawomocnienia.

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.

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.

5.10.4 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.