

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Formularz SA-Q 1/2002

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki **COMARCH**

podaje do wiadomości raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2002

dnia 02-05-06

(data przekazania)

| WYBRANE DANE FINANSOWE   | w tys. zł   |   | w tys. EUR  |   |
|--|---|---|---|---|
|  | 1 kwartały narastająco /<br>2002 okres od 02-01-01<br>do 02-03-31 | 1 kwartały narastająco /<br>2001 okres od 01-01-01<br>do 01-03-31 | 1 kwartały narastająco /<br>2002 okres od 02-01-01<br>do 02-03-31 | 1 kwartały narastająco /<br>2001 okres od 01-01-01<br>do 01-03-31 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów    | 20 406  | 38 307  | 5 649   | 10 287  |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                       | 881   | 5 861   | 244   | 1 574   |
| III. Zysk (strata) brutto  | 1 178   | 6 217   | 326   | 1 689   |
| IV. Zysk (strata) netto  | 1 136   | 4 731   | 314   | 1 270   |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej            | 5 619   | 8 709   | 1 555   | 2 339   |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej         | (3 062)   | (7 364)   | (848)   | (1 977)   |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej           | 13  | 44  | 4   | 12  |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                             | 2 570   | 1 389   | 711   | 373   |
| IX. Aktywa razem   | 147 683   | 149 248   | 40 982  | 41 263  |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                          | 19 297  | 30 596  | 5 355   | 8 459   |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 16 294  | 26 994  | 4 522   | 7 463   |
| XIII. Kapitał własny   | 128 386   | 118 650   | 35 627  | 32 803  |
| XIV. Kapitał zakładowy   | 7 228   | 7 228   | 2 006   | 1 998   |
| XV. Liczba akcji   | 7 228 000   | 7 228 000   | 7 228 000   | 7 228 000   |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)              | 0,16  | 0,65  | 0,04  | 0,18  |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,16  | 0,65  | 0,04  | 0,18  |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                | 17,76   | 16,42   | 4,93  | 4,54  |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)      | 17,76   | 16,42   | 4,93  | 4,54  |

## BILANS

|   | stan na 02-03-31 koniec<br>kwartału / 2002 | stan na 01-12-31 koniec<br>poprz. kwartału / 2001 | stan na 01-03-31 koniec<br>kwartału / 2001 | stan na 00-12-31 koniec<br>poprz. kwartału / 2000 |
|---|--|---|--|---|
| <b>A k t y w a</b>  |  |   |  |   |
| I. Aktywa trwałe  | 90 512                                     | 88 210  | 90 625                                     | 86 964  |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:  | 2 235                                      | 2 455   | 2 439                                      | 2 341   |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe   | 30 711                                     | 30 842  | 42 985                                     | 43 698  |
| 3. Należności długoterminowe  | 376  | 376   | 152  | 387   |
| 3.2. Od pozostałych jednostek   | 376  | 376   | 152  | 387   |
| 4. Inwestycje długoterminowe  | 57 038                                     | 54 313  | 43 931                                     | 39 131  |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe  | 57 038                                     | 54 313  | 43 931                                     | 39 131  |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym:  | 46 523                                     | 43 798  | 33 419                                     | 24 532  |
| b) w pozostałych jednostkach  | 10 515                                     | 10 515  | 10 512                                     | 14 599  |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 152  | 224   | 1 118                                      | 1 407   |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 152  | 224   | 307  | 390   |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe  |  |   | 811  | 1 017   |
| II. Aktywa obrotowe   | 57 171                                     | 68 285  | 58 623                                     | 62 774  |
| 1. Zapasy   | 10 464                                     | 7 530   | 6 198                                      | 4 239   |
| 2. Należności krótkoterminowe   | 21 183                                     | 42 401  | 41 125                                     | 46 218  |
| 2.1. Od jednostek powiązanych   | 1 224                                      | 435   | 3 227                                      | 9 283   |
| 2.2. Od pozostałych jednostek   | 19 959                                     | 41 966  | 37 898                                     | 36 935  |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe   | 21 156                                     | 15 034  | 6 837                                      | 7 787   |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 21 156                                     | 15 034  | 6 837                                      | 7 787   |
| a) w jednostkach powiązanych  | 5 846                                      | 4 009   | 1 541                                      | 3 684   |
| b) w pozostałych jednostkach  | 2 005                                      | 2   |  | 1   |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 13 305                                     | 11 023  | 5 296                                      | 4 102   |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 4 368                                      | 3 320   | 4 463                                      | 4 530   |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>  | <b>147 683</b>                             | <b>156 495</b>                                    | <b>149 248</b>                             | <b>149 738</b>                                    |
| <b>P a s y w a</b>  |  |   |  |   |
| I. Kapitał własny   | 128 386                                    | 127 250   | 118 650                                    | 113 919   |
| 1. Kapitał zakładowy  | 7 228                                      | 7 228   | 7 228                                      | 7 228   |
| 4. Kapitał zapasowy   | 100 416                                    | 100 416   | 100 414                                    | 100 414   |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny  |  |   | 2  | 2   |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe   | 7 643                                      | 7 643   | 307  | 307   |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych  | 11 963                                     | 1 484   | 5 968                                      | (1 367)   |
| 7.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych wg zbadanego sprawozdania finansowego                      | 10 479                                     |   | 7 335                                      |   |
| 7.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych wynikający korekty w związku z nową ustawą o rachunkowości | 1 484                                      | 1 484   | (1 367)                                    | (1 367)   |
| 8. Zysk (strata) netto  | 1 136                                      | 10 479  | 4 731                                      | 7 335   |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania  | 19 297                                     | 29 245  | 30 598                                     | 35 819  |
| 1. Rezerwy na zobowiązania  | 111  | 140   | 146  | 233   |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 111  | 140   | 146  | 233   |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe   | 16 294                                     | 23 345  | 26 994                                     | 30 672  |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych  | 3 886                                      | 3 144   | 2 678                                      | 2 243   |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek  | 11 353                                     | 19 336  | 23 263                                     | 27 548  |
| 3.3. Fundusze specjalne   | 1 055                                      | 865   | 1 053                                      | 881   |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe   | 2 892                                      | 5 760   | 3 458                                      | 4 914   |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 2 892                                      | 5 760   | 3 458                                      | 4 914   |
| a) długoterminowe   | 1 784                                      | 1 784   | 1 784                                      | 1 784   |
| b) krótkoterminowe  | 1 108                                      | 3 976   | 1 674                                      | 3 130   |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>  | <b>147 683</b>                             | <b>156 495</b>                                    | <b>149 248</b>                             | <b>149 738</b>                                    |
| Wartość księgowa  | 128 386                                    | 127 250   | 118 652                                    | 113 921   |

|  | stan na 02-03-31 koniec kwartału / 2002 | stan na 01-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001 | stan na 01-03-31 koniec kwartału / 2001 | stan na 00-12-31 koniec poprz. kwartału / 2000 |
|--|---|--|---|--|
| Liczba akcji                                       | 7 228 000                               | 7 228 000                                      | 7 228 000                               | 7 228 000                                      |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)             | 17,76                                   | 17,61  | 16,42                                   | 15,76  |
| Rozwodniona liczba akcji                           | 7 228 000                               | 7 228 000                                      | 7 228 000                               | 7 228 000                                      |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 17,76                                   | 17,61  | 16,42                                   | 15,76  |

## POZYCJE POZABILANSOWE

|  | stan na 02-03-31 koniec kwartału / 2002 | stan na 01-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001 | stan na 01-03-31 koniec kwartału / 2001 | stan na 00-12-31 koniec poprz. kwartału / 2000 |
|--|---|--|---|--|
| 2. Zobowiązania warunkowe                      | 17 639                                  | 13 382   | 10 669                                  | 19 670   |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) |   |  |   | 3 400  |
| - zobowiązania z tytułu nabycia akcji          |   |  |   | 3 400  |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 17 639                                  | 13 382   | 10 669                                  | 16 270   |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń             | 17 639                                  | 13 382   | 10 669                                  | 16 270   |
| Pozycje pozabilansowe, razem                   | 17 639                                  | 13 382   | 10 669                                  | 19 670   |

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|   | 1 kwartał / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31 | 1 kwartał / 2001 okres od 01-01-01 do 01-03-31 |
|---|--|--|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 20 406   | 38 307   |
| - od jednostek powiązanych  | 1 184  | 747  |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 14 708   | 13 467   |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 5 698  | 24 840   |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:          | 14 541   | 28 898   |
| - od jednostek powiązanych  | 1 124  | 709  |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              | 9 708  | 13 498   |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 4 833  | 15 400   |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)                           | 5 865  | 9 409  |
| IV. Koszty sprzedaży  | 1 534  | 526  |
| V. Koszty ogólnego zarządu  | 3 300  | 3 002  |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)                               | 1 031  | 5 881  |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                     | 66   | 106  |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       |  | 73   |
| 3. Inne przychody operacyjne  | 66   | 33   |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                       | 216  | 126  |
| 3. Inne koszty operacyjne   | 216  | 126  |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)              | 881  | 5 861  |
| X. Przychody finansowe  | 345  | 632  |
| 2. Odsetki, w tym:  | 206  | 237  |
| - od jednostek powiązanych  |  | 87   |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji  | 6  |  |
| 5. Inne   | 133  | 395  |
| XI. Koszty finansowe  | 48   | 276  |
| 1. Odsetki, w tym:  |  | 27   |
| 4. Inne   | 48   | 249  |
| XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)                | 1 178  | 6 217  |
| XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)                                  | 1 178  | 6 217  |
| XV. Podatek dochodowy   | 42   | 1 486  |
| a) część bieżąca  |  | 1 491  |
| b) część odroczone  | 42   | (5)  |
| XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)                          | 1 136  | 4 731  |
| Zysk (strata) netto (zanalizowany)                                      | 8 368  | 10 547   |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                    | 7 228 000                                      | 7 228 000                                      |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                              | 1,16   | 1,46   |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych                        | 7 228 000                                      | 7 228 000                                      |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                  | 1,16   | 1,46   |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|  | 1 kwartał / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31 | 1 kwartał / 2001 okres od 01-01-01 do 01-03-31 |
|--|--|--|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) wg zbadanego sprawozdania finansowego  | 129 332  | 118 852  |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości (nowa ustawa o rachunkowości)  | (2 082)  | (4 933)  |
| a1) zwiększenie zysku lat ubiegłych z tytułu nowych zasad wyceny kontraktów długoterminowych   | 1 360  | (1 525)  |
| a2) zwiększenie zysku lat ubiegłych z tytułu ustalenia aktywu z odroczonego podatku dochodowego  | 124  | 158  |
| a3) zmniejszenie kapitału zapasowego z tytułu odniesienia na kapitał zapasowy nieumorzonych części kosztów emisji akcji serii D, E i F | (3 566)  | (3 566)  |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych   | 127 250  | 113 919  |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu  | 7 228  | 7 228  |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu  | 7 228  | 7 228  |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu   | 103 982  | 103 980  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | (3 566)  | (3 566)  |
| - zmniejszenie kapitału zapasowego z tytułu odniesienia na kapitał zapasowy nieumorzonych części kosztów emisji akcji serii D, E i F   | (3 566)  | (3 566)  |
| 4.1.a Kapitał zapasowy na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych  | 100 416  | 100 414  |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu   | 100 416  | 100 414  |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu  |  | 2  |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu  |  | 2  |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu   | 7 643  | 307  |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu   | 7 643  | 307  |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu  | 10 479   | 7 335  |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu (wg zbadanego sprawozdania finansowego)   | 10 479   | 7 335  |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | 1 484  | (1 367)  |
| - zwiększenie zysku lat ubiegłych z tytułu nowych zasad wyceny kontraktów długoterminowych   | 1 360  | (1 525)  |
| - zwiększenie zysku lat ubiegłych z tytułu ustalenia aktywu z odroczonego podatku dochodowego  | 124  | 158  |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych   | 11 963   | 5 968  |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   | 11 963   | 5 968  |
| 8. Wynik netto   | 1 136  | 4 731  |
| a) zysk netto  | 1 136  | 4 731  |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)   | 128 386  | 118 650  |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)   | 128 386  | 118 650  |

# RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

|   | 1 kwartał / 2002 okres od<br>02-05-06 do 02-05-06 | 1 kwartał / 2001 okres od<br>02-05-06 do 02-05-06 |
|---|---|---|
| I. Zysk (strata) netto  | 1 136   | 4 731   |
| II. Korekty razem   | 4 483   | 3 978   |
| 2. Amortyzacja  | 1 161   | 1 387   |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      |   | (73)  |
| 6. Zmiana stanu rezerw  | 42  | (5)   |
| 7. Zmiana stanu zapasów   | (2 934)   | (1 958)   |
| 8. Zmiana stanu należności  | 17 000  | 6 063   |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | (6 549)   | (48)  |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | (4 237)   | (798)   |
| 11. Inne korekty  |   | (590)   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)              | 5 619   | 8 709   |
| I. Wpływy   | 2 655   | 1 712   |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  |   | 1 712   |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:  | 2 655   |   |
| - odsetki   | 2 655   |   |
| II. Wydatki   | (5 717)   | (9 076)   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (1 324)   | (4 428)   |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              |   | (4 800)   |
| b) w pozostałych jednostkach  | (4 393)   |   |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne  |   | 152   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)              | (3 062)   | (7 364)   |
| I. Wpływy   | 13  | 88  |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 13  | 88  |
| II. Wydatki   |   | (44)  |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek   |   | (44)  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                 | 13  | 44  |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)                     | 2 570   | 1 389   |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                           | 2 570   | 1 389   |
| F. Środki pieniężne na początek okresu  | 10 735  | 3 907   |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:                           | 13 305  | 5 296   |

## "KOMENTARZ"

### 1. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego i stosowane metody wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 9.11.2000 roku.

Dane zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.

Zamknięcia ksiąg rachunkowych na 31.12.2001 roku i wprowadzenia bilansu otwarcia na 1.01.2002 roku dokonano zgodnie z przepisami obowiązującej wówczas ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku. Następnie dokonano przekształcenia sprawozdania finansowego za rok 2001 do nowego zakresu informacyjnego i nowego układu składników sprawozdania, dokonując równocześnie stosownych zapisów księgowych w księgach roku 2002.

W celu zapewnienia porównywalności danych dokonano również statystycznego przekształcenia sprawozdań finansowych na 31.12.2001 roku oraz za I kwartał 2001 roku, stąd dane prezentowane aktualnie za powyższe okresy różnią się w stosunku do danych przedstawionych w raportach poprzednich.

### 2. Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz aktualizacji wyceny składników majątku

- a) korekty z tytułu rezerw na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego i zmianach rozliczeń międzyokresowych z tego tytułu

W latach poprzednich nie dokonano ustalenia przejściowych różnic z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. W celu zapewnienia porównywalności dokonano stosownych korekt wyniku za rok 2001. Według stanu na 31.03.2002 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 152 tys. zł a rezerwa wyniosła 111 tys. zł.

- b) korekty odpisów aktualizujących wartość składników majątku

Spółka nie dokonała w/w korekt.

- c) pozostałe rezerwy

W I kwartale 2002 roku Spółka nie zawiązywała żadnych innych rezerw oprócz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### 3. Informacje o kursach EURO

- a) Spółka stosuje rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej - wariant I.

- b) Kursy euro użyte do przeliczania danych finansowych.

- średni kurs NBP z dnia 31-01-2002 3,5929
- średni kurs NBP z dnia 28-02-2002 3,6410

- średni kurs NBP z dnia 31-03-2002 3,6036
- średnia arytmetyczna kursów za okres 1.01-31.03.2002 3,6125

W tabeli "Wybrane dane finansowe" punkt I - VIII oraz XVI-XVII wycenione są wg średniej arytmetycznej kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, natomiast punkty IX-XIV oraz XVIII-XX wg kursu NBP obowiązującego na koniec marca 2002 roku.

#### 4. Informacje o akcjonariuszach oraz akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

a) Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ComArch SA, na dzień sporządzenia raportu kwartalnego.

Według stanu na dzień 6.05.2002 roku akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ComArch SA jest małżeństwo Elżbieta i Janusz Filipiak. Elżbieta i Janusz Filipiakowie posiadają razem 3.646.800 akcji, które dają 10.226.800 głosów na WZA, co stanowi 69,52 % wszystkich głosów na WZA. W poniższej tabeli przedstawiono szczegółowo ilość posiadanych akcji przez wyżej wymienionych akcjonariuszy oraz ich udział w głosach na WZA ComArch SA.

|                   | Ilość akcji | Udział w kapitale<br>akcyjnym | Udział w głosach<br>na WZA |
|-------------------|-------------|-------------------------------|----------------------------|
| Janusz Filipiak   | 2.199.600   | 30,43 %                       | 37,96 %                    |
| Elżbieta Filipiak | 1.447.200   | 20,02 %                       | 31,56 %                    |

b) Zmiany w stanie posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące ComArch SA w okresie od 1.01.2002 do 6.05.2002 roku.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.12.2001 oraz 6.05.2002 roku, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami. W w/w okresie nie zaszły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby nadzorujące i zarządzające.

| Osoby zarządzające i nadzorujące | Funkcja                        | Stan na 6.05.2002 r |                             | Stan na 31.12.2001 r |                             |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|
|                                  |                                | Akcje (szt.)        | Udział w głosach na WZA (%) | Akcje (szt.)         | Udział w głosach na WZA (%) |
| Elżbieta Filipiak                | Przewodnicząca Rady Nadzorczej | 1.447.200           | 31,56%                      | 1.447.200            | 31,56%                      |
| Janusz Filipiak                  | Prezes Zarządu                 | 2.199.600           | 37,96%                      | 2.199.600            | 37,86%                      |
| Tomasz Maciantowicz              | Wiceprezes Zarządu             | 240.476             | 4,19%                       | 240.476              | 4,18%                       |
| Paweł Prokop                     | Wiceprezes Zarządu             | 24.440              | 0,42%                       | 24.440               | 0,42%                       |
| Paweł Przewięźlikowski           | Wiceprezes Zarządu             | 24.440              | 0,42%                       | 24.440               | 0,42%                       |
| Rafał Chwast                     | Wiceprezes Zarządu             | 6.856               | 0,05%                       | 6.856                | 0,05%                       |
| Paweł Nowak                      | Członek Zarządu                | 16.440              | 0,11%                       | 16.440               | 0,11%                       |
| <b>Ilość wyemitowanych akcji</b> |                                | <b>7.228.000</b>    | <b>100,00%</b>              | <b>7.228.000</b>     | <b>100,00%</b>              |

#### 5. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy ComArch SA w I kwartale 2002 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Sprzedż w I kwartale 2002 r. była niższa o 47 % w stosunku do sprzedaży a analogicznym okresie roku ubiegłego. Spowodowane to było głównie zmniejszeniem sprzedaży sprzętu komputerowego do poziomu około 10% sprzedaży ogółem z około 50% w analogicznym okresie roku ubiegłego. W opinii Spółki wynika to ze zmian na polskim rynku IT, na którym w I kwartale 2002 roku duzi klienci korporacyjni znacząco zredukowali zakupy sprzętu komputerowego. Realizowane kontrakty składały się więc prawie wyłącznie ze sprzedaży usług i oprogramowania.

Przejęciowo na pogorszenie wyników wpływa także zwiększenie kosztów sprzedaży, zwłaszcza sprzedaży zagranicznej (wzrost kosztów sprzedaży o 1.008 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego). Pozytywnym efektem ponoszenia tych kosztów jest jednak zaawansowanie negocjacji z klientami na rynkach zagranicznych i fakt zdobywania kontraktów na tych rynkach. W dniu dzisiejszym Spółka podpisała kontrakt o wartości 0,5 mln USD na wdrożenie systemu bilingowego TYTAN u jednego z narodowych operatorów telekomunikacyjnych na Bliskim Wschodzie.

Pomimo osiągnięcia słabszych wyników w pierwszym kwartale Spółka oczekuje w bieżącym roku znaczącego wzrostu sprzedaży

eksportowej oraz zwiększenia sprzedaży na rynku krajowym w stosunku do sprzedaży w I kwartale 2002 r.

Spółka zwraca uwagę iż w związku ze zmianami polityki rachunkowości wynikającymi z wejścia w życie ustawy o rachunkowości wynik lat ubiegłych jest wyższy o 1 484 tys. zł w stosunku do wyniku zaprezentowanego w raporcie rocznym za 2001 r., co wynika z:

- a1. zwiększenia zysku lat ubiegłych z tytułu nowych zasad wyceny kontraktów długoterminowych,
- a2. zwiększenia zysku lat ubiegłych z tytułu ustalenia aktywu z odroczonego podatku dochodowego,

natomiast kapitał własny jest niższy o 3 566 tys. zł w związku z obniżeniem go o nieumorzoną część kosztów rozszerzenia spółki akcyjnej (koszty emisji akcji serii D E i F).

Obydwa te czynniki zmniejszają sumarycznie kapitał własny o 2 082 tys. zł w stosunku do kapitału zaprezentowanego w raporcie rocznym za 2001 r.

W I kwartale 2002 roku miały miejsce następujące zdarzenia o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności ComArch SA:

W dniu 27.02.2002 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComArch SA, które podjęło uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zmian Statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru nowych akcji.

Z dniem 28.02.2002 roku na wniosek Zarządu Spółki wprowadzono do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie 9.400 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 zł każda. Na podstawie uchwały NWZA kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 7.228.000,00 i nie więcej niż 7.928.000,00 złotych i dzieli się na nie mniej niż 7.228.000 akcji, i nie więcej niż 7.928.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł. w tym:

- 1) 930.600 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A,
- 2) 9.400 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 3) 940.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B,
- 4) 3.008.000 akcje zwykłe na okaziciela serii C,
- 5) 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 6) 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 7) 140.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 8) nie więcej niż 700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

W dniu 8.03.2002 roku Zarząd ComArch SA poinformował o otrzymaniu podpisanej umowy z Telekomunikacją Polską SA, której przedmiotem jest asysta techniczna systemu rozliczeń i obsługi klienta TYTAN.

W skład asysty technicznej wchodzi: serwis oprogramowania, konsultacje i doradztwo, rozwój oprogramowania. Umowa zawarta została na okres od dnia 1 stycznia 2002 r. do dnia 31 grudnia 2002 r. Jest ona kontynuacją świadczonych dotychczas usług serwisu systemu TYTAN. Data umowy: 31.12.2001 roku. Wynagrodzenie z tytułu usług świadczonych na podstawie umowy wynosi 7.656 tys. zł, płatne częściami w miesięcznych ratach. Wynagrodzenie powyższe może ulec proporcjonalnej zmianie w przypadku zmiany wartości jednostki taryfikacyjnej Telekomunikacji Polskiej SA. Wartość umów zawartych w okresie 9.03.2001-8.03.2002 r. z Telekomunikacją Polską SA wynosiła 10.000.146 zł oraz 1.451.179 USD.

Postanowieniem z dnia 2.04.2002 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o emisji nie więcej niż 4.000 obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 10.000 zł każda, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii H Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 7.228.000 zł do kwoty nie większej niż 7.928.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 zł każda.

W dniu 12.04.2002 roku ComArch SA wyemitował za pośrednictwem CA IB Securities SA - agenta emisji - 4000 pięcioletnich obligacji zamiennych na akcje. Cena konwersji wynosi 57,10 zł (premija 40% w stosunku do średniej ceny rynkowej), czyli każda obligacja może być zamieniona na 175 akcji Spółki. Cena emisyjna została ustanowiona na poziomie 100,3%, a oprocentowanie obligacji wynosi 7,5% rocznie. W wyniku oferty obligacji, która zakończyła się znaczącą nadsubskrypcją, Spółka pozyskała 40.120.000,00 zł. Obligacje nabyły głównie fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne i towarzystwa ubezpieczeń na życie. Cele emisji obligacji są następujące:

- a) wydatki na wzmocnienie sprzedaży zagranicznej - do 10 milionów zł. Zamierzenia opisane w niniejszym punkcie mogą być realizowane zarówno poprzez wydatki dokonywane bezpośrednio przez ComArch SA, jak również poprzez dokapitalizowanie zagranicznych spółek zależnych, jak również poprzez przejęcia lub joint-ventures z innymi podmiotami działającymi na rynkach zagranicznych;
- b) wydatki na wytworzenie nowych produktów i kompetencji i/lub modernizację istniejących produktów w celu zdobycia nowych klientów i rynków - do 30 mln zł. Wydatki te będą kierowane głównie na umiędzynarodowienie produktów ComArch oraz na poszerzenie dotychczasowej oferty ComArch w zakresie produktów dla branży "utilities". Zamierzenia opisane w niniejszym punkcie mogą być realizowane zarówno poprzez wydatki dokonywane bezpośrednio przez ComArch SA, jak również poprzez inwestycje w spółki posiadające produkty uzupełniające ofertę ComArch lub spółki posiadające dobrą pozycję na rynku lokalnym lub branżowym. Wyemitowane obligacje są obligacjami zwykłymi na okaziciela, niezabezpieczonymi w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz.U. Nr 83, poz. 420 z późn. zm.) - "Ustawa o obligacjach". Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 10.000 zł. Cena emisyjna jednej obligacji wynosi 10.030 zł.

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd w dniu 16.04.2002 roku wyraziła zgodę na wprowadzenie do publicznego obrotu obligacji

zamiennych ComArch SA.

W dniu 16.04.2002 roku ComArch SA podpisał umowę z Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o. - operatorem sieci ERA na wdrożenie systemu InsightNet o wartości ok. 1 250 000 USD. Na mocy zawartej umowy ComArch SA dostarczy i wdroży oprogramowanie InsightNet, będące najnowszym produktem Spółki przeznaczonym dla sektora teleinformatycznego. Oprogramowanie, będące jednym z głównych produktów eksportowych ComArch, jest przeznaczone do parasolowego zarządzania sieciami telekomunikacyjnymi i teleinformatycznymi. InsightNet pozwala na ewidencjonowanie i kontrolowanie zasobów sieci, a także na monitorowanie sieci, analizę uzyskanych danych, optymalizację obciążenia sieci, zarządzanie obszarami problemowymi oraz koordynację uruchamiania nowych usług. Podczas budowy tego systemu wykorzystano najnowsze technologie, m.in.: XML, SOAP, XSL, XSLT, CORBA, Java, JMS. Ich zastosowanie pozwoliło na szybkie stworzenie zaawansowanego technicznie i złożonego systemu. Dzięki platformie InsightNet operator jest w stanie w pełni wykorzystać posiadaną sieć oraz poprawić efektywność pracy. Łączna wartość wszystkich umów zawartych z Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o. w okresie 17.04.2001-16.04.2002 r. wyniosła 13.469.000 zł.

W dniu 17.04.2002 roku Rada Giełdy dopuściła do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 4.000 obligacji zamiennych ComArch SA.

W dniu 19.04.2002 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA postanowił przyjąć do depozytu 4.000 obligacji zamiennych na okaziciela spółki ComArch SA o wartości nominalnej 10.000 zł każda, zamienialnych na akcje zwykłe na okaziciela serii H ComArch SA o terminie wykupu 12.04.2007 roku i oznaczyć je kodem PLCOMAR00079.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA wprowadził z dniem 25.04.2002 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego 4.000 obligacji zamiennych ComArch SA. Powyższe obligacje są notowane pod nazwą skróconą CMROB0407.

## **6. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W I kwartale bieżącego roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogły mieć wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

## **7. Zdarzenia po dacie bilansu**

Postanowieniem z dnia 2.04.2002 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o emisji nie więcej niż 4.000 obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 10.000 zł każda, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii H Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 7.228.000 zł do kwoty nie większej niż 7.928.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 zł każda.

W dniu 12.04.2002 roku ComArch SA wyemitował za pośrednictwem CA IB Securities S.A. - agenta emisji - 4000 pięcioletnich obligacji zamiennych na akcje. Cena konwersji wynosi 57,10 zł (premija 40% w stosunku do średniej ceny rynkowej), czyli każda obligacja może być zamieniona na 175 akcji Spółki. Cena emisyjna została ustanowiona na poziomie 100,3%, a oprocentowanie obligacji wynosi 7,5% rocznie. W wyniku oferty obligacji, która zakończyła się znaczącą nadsubskrypcją, Spółka pozyskała 40.120.000,00 zł. Obligacje nabyły głównie fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne i towarzystwa ubezpieczeń na życie.

## **8. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

Zarząd ComArch SA nie publikował prognozy wyników na 2002 rok.

## **9. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej**

W I kwartale Spółka nie wystąpiła z powództwem ani nie była pozwana w postępowaniu spełniającym kryteria określone w § 61 ust. 4. pkt 7a) i 7b) Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku (Dz. U. Nr 139, poz. 1569).

W dalszym ciągu toczą się postępowania z powództwa ComArch SA przeciwko BRE Leasing Sp. z o.o. oraz z powództwa BRE Leasing Sp. z o.o. przeciwko ComArch SA o których Spółka informowała w raporcie kwartalnym za III kwartał 2001 roku oraz raporcie bieżącym nr 34/2001.

## **10. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, których łączna wartość od początku roku przekracza 500.000 euro (poza transakcjami typowymi i rutynowymi)**

Nie wystąpiły.

**11. Informacje o udzielonych przez Spółkę i podmiot zależny poręczeniach oraz gwarancjach**

W I kwartale ComArch SA oraz podmiot od niego zależny nie udzielił poręczeń i gwarancji o których mowa w § 61 ust. 4. pkt 9) Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku (Dz. U. Nr 139, poz. 1569).

**12. Inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

Nie wystąpiły.

**PODPISY**

| Podpisy osób reprezentujących spółkę |                 |                    |        |
|--------------------------------------|-----------------|--------------------|--------|
| Data                                 | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 02-05-06                             | Rafał Chwast    | Wiceprezes Zarządu |        |
| 02-05-06                             | Paweł Prokop    | Wiceprezes Zarządu |        |