

POCZTA

Od : EM COMARCH Piotr Grzesiak

Data odbioru : 02-11-04 22:01:29

Do : EM KANCELARIA

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SA-Q 3/2002

(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 III kwartał roku obrotowego 2002

dnia 02-11-04

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-09-30	3 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-09-30	3 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 021	111 394	22 992	30 417
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 602	7 500	1 463	2 048
III. Zysk (strata) brutto	3 354	8 027	876	2 192
IV. Zysk (strata) netto	4 040	6 613	1 055	1 806
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 820	18 388	1 520	5 021
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(44 725)	(11 972)	(11 682)	(3 269)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 873	27	10 415	7
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	968	6 443	253	1 759
IX. Aktywa razem	204 009	148 412	50 024	38 241
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	71 644	20 686	17 568	5 330
XI. Zobowiązania długoterminowe	39 838		9 769	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	26 019	20 686	6 380	5 330
XIII. Kapitał własny	132 365	127 544	32 457	32 864
XIV. Kapitał zakładowy	7 228	7 228	1 772	1 862
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)	0,56	0,91	0,15	0,25
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,56	0,91	0,15	0,25
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	18,31	17,65	4,49	4,55
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	18,31	17,65	4,49	4,55

BILANS

	stan na 02-09-30 koniec kwartału / 2002	stan na 02-06-30 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 01-09-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-06-30 koniec poprz. kwartału / 2001
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	97 951	92 711	78 517	81 426
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 439	2 383	1 957	2 287
2. Rzeczowe aktywa trwałe	32 211	31 048	30 657	30 940
4. Inwestycje długoterminowe	58 903	55 597	41 683	44 083
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	58 903	55 597	41 683	44 083
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	58 645	55 379	41 531	43 931
b) w pozostałych jednostkach	258	218	152	152
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 398	3 683	4 220	4 116
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	686	686		
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 712	2 997	4 220	4 116
II. Aktywa obrotowe	106 058	107 923	69 895	66 222
1. Zapasy	13 503	10 883	7 388	9 683
2. Należności krótkoterminowe	32 386	39 483	43 410	41 109
2.1. Od jednostek powiązanych	218	50	18 167	16 666
2.2. Od pozostałych jednostek	32 168	39 433	25 243	24 443
3. Inwestycje krótkoterminowe	54 021	54 308	15 280	10 317
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	54 021	54 308	15 280	10 317
a) w jednostkach powiązanych	4 320	5 598	3 307	2 390
b) w pozostałych jednostkach	36 400	40 319	1 537	432
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 301	8 391	10 436	7 495
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 148	3 249	3 817	5 113
A k t y w a r a z e m	204 009	200 634	148 412	147 648
P a s y w a				
I. Kapitał własny	132 365	129 609	127 544	125 371
1. Kapitał zakładowy	7 228	7 228	7 228	7 228
4. Kapitał zapasowy	96 714	96 714	103 980	103 980
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	282	282	2	2
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	23 894	23 894	7 642	7 642
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	207	207	2 079	2 079
8. Zysk (strata) netto	4 040	1 284	6 613	4 440
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	71 644	71 025	20 868	22 277
1. Rezerwy na zobowiązania	653	303		
1.3. Pozostałe rezerwy	653	303		
a) długoterminowe	653	303		
2. Zobowiązania długoterminowe	39 838	39 838		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	39 838	39 838		
3. Zobowiązania krótkoterminowe	26 019	26 125	17 584	18 760
3.1. Wobec jednostek powiązanych	2 683	3 089	1 986	1 035
3.2. Wobec pozostałych jednostek	22 335	22 007	14 580	16 686
3.3. Fundusze specjalne	1 001	1 029	1 018	1 039

	stan na 02-09-30 koniec kwartału / 2002	stan na 02-06-30 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 01-09-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-06-30 koniec poprz. kwartału / 2001
4. Rozliczenia międzyokresowe	5 134	4 759	3 284	3 517
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 134	4 759	3 284	3 517
a) długoterminowe	1 785	1 784	1 784	1 784
b) krótkoterminowe	3 349	2 975	1 500	1 733
P a s y w a r a z e m	204 009	200 634	148 412	147 648
Wartość księgową	132 365	129 609	127 545	125 371
Liczba akcji	7 228 000	7 228 000	7 228 000	7 228 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	18,31	17,93	17,64	17,34
Rozwodniona liczba akcji	7 228 000	7 228 000	7 228 000	7 228 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	18,31	17,93	17,64	17,34

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 02-09-30 koniec kwartału / 2002	stan na 02-06-30 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 01-09-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-06-30 koniec poprz. kwartału / 2001
2. Zobowiązania warunkowe	23 869	21 647	14 159	11 784
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 038	1 038	1 038	1 038
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 038	1 038	1 038	1 038
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	22 831	20 609	13 121	10 746
- udzielonych gwarancji i poręczeń	22 831	20 609	13 121	10 746
Pozyccje pozabilansowe, razem	23 869	21 647	14 159	11 784

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał / 2002 okres od 02-07-01 do 02-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-09-30	3 kwartał / 2001 okres od 01-07-01 do 01-09-30	3 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	33 480	88 021	38 962	111 394
- od jednostek powiązanych	1 200	3 566	5 656	7 902
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 957	50 418	18 700	46 635
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 523	37 603	20 262	64 759
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	27 031	68 161	33 197	92 449
- od jednostek powiązanych	1 148	3 388	5 351	7 476
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 036	34 366	15 524	43 670
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 001	33 795	17 673	48 779
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	6 449	19 860	5 765	18 945
IV. Koszty sprzedaży	1 319	4 217	1 994	3 067
V. Koszty ogólnego zarządu	2 269	9 382	2 083	8 065
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	2 861	6 261	1 688	7 813
VII. Pozostałe przychody operacyjne	100	407	(35)	256
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	20	(40)	38
2. Dotacje		96		
3. Inne przychody operacyjne	92	291	5	218
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	253	1 066	132	569
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		423		160
3. Inne koszty operacyjne	253	643	132	409
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 708	5 602	1 521	7 500
X. Przychody finansowe	1 216	3 543	450	1 441
2. Odsetki, w tym:	1 110	2 615	242	833
- od jednostek powiązanych	235	449		161
5. Inne	106	928	208	608
XI. Koszty finansowe	1 168	5 791	52	914
1. Odsetki, w tym:	1 302	2 251	7	61
3. Aktualizacja wartości inwestycji		3 120		
4. Inne	(134)	420	45	853
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	2 756	3 354	1 919	8 027
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	2 756	3 354	1 919	8 027
XV. Podatek dochodowy		(686)	(254)	1 414
a) część bieżąca			(254)	1 414
b) część odroczone		(686)		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV+/-XVII)	2 756	4 040	2 173	6 613
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	6 034		7 133	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7 228 000		7 228 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,83		0,99	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	7 228 000		7 228 000	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,83		0,99	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	3 kwartał / 2002 okres od 02-07-01 do 02-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-09-30	3 kwartał / 2001 okres od 01-07-01 do 01-09-30	3 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO) wg zbadanego sprawozdania finansowego		129 332		118 852
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		207		2 079
- zmiana z tytułu kontraktów długoterminowych				1 532
- zmiana z tytułu dodatnich nie zrealizowanych różnic kursowych				547
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	129 609	129 539	125 371	120 931
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	7 228	7 228	7 228	7 228
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 228	7 228	7 228	7 228
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	96 714	103 982	103 980	103 980
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		7 268		
b) zmniejszenia (z tytułu)		7 268		
- pomniejszenie kapitału zapas.o koszty przepr.emisji obligacji zam.		1 268		
- przeniesienie na kapitał rezerwowy		6 000		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	96 714	96 714	103 980	103 980
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	282		2	2
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		282		
a) zwiększenia (z tytułu)		282		
- kapitał z tyt.wyceny obligacji		282		

	3 kwartał / 2002 okres od 02-07-01 do 02-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-09-30	3 kwartał / 2001 okres od 01-07-01 do 01-09-30	3 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-09-30
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	282	282	2	2
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	23 894	7 643	7 642	307
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		16 251		7 335
a) zwiększenia (z tytułu)		16 479		7 335
- podział zysku za rok 2001/2000		10 479		7 335
- przesunięcia środków z kapitału zapasowego		6 000		
b) zmniejszenia (z tytułu)		228		
- wykorzystanie funduszu utworzonego na ewent.zapłałę zobow.budż.		228		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	23 894	23 894	7 642	7 642
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu wg zbadanego sprawozdania finansowego	207	10 479		7 335
a) zmiana przyjętych zasad rachunkowości				
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		207		2 079
- zmiana z tytułu kontraktów długoterminowych				1 532
- zmiana z tytułu dodatków nie zrealizowanych różnic kursowych				547
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	207	10 686	2 079	9 414
b) zmniejszenia (z tytułu)		10 479		7 335
- przeniesienie zysku netto za rok 2001/2000 na fundusz rezerwowy		10 479		7 335
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	207	207		2 079
7.8. Zysk (strata) z I półrocze	1 284		4 440	
7.9. Wynik netto wg zbadanego sprawozdania finansowego				
- korekta wyniku zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości				
7.10. Wynik netto za 2001 rok po uzgodnieniu do danych porównywalnych				
8. Wynik netto wg sprawozdania finansowego	2 756	4 040	2 787	8 035
- korekta wyniku zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości			(614)	(1 422)
a) zysk netto	2 756	4 040	2 173	6 613
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	132 365	132 365	127 544	127 544
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	132 365	132 365	127 544	127 544

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał / 2002 okres od 02-07-01 do 02-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-09-30	3 kwartał / 2001 okres od 01-07-01 do 01-09-30	3 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-09-30
I. Zysk (strata) netto	2 755	4 039	2 173	6 613
II. Korekty razem	4 167	1 781	2 633	11 775
2. Amortyzacja	1 362	3 695	1 390	4 114
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	45	3 009	(21)	(194)
6. Zmiana stanu rezerw		(293)		41
7. Zmiana stanu zapasów	(2 621)	(5 973)	2 097	(3 001)
8. Zmiana stanu należności	6 804	2 971	(1 023)	16 849
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	816	3 639	(1 071)	(8 574)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 211)	(5 039)	1 261	3 040
11. Inne korekty	(28)	(228)		(500)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 922	5 820	4 806	18 388
I. Wpływy	7 141	46 211	13 166	39 230
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	530	274	277	13 848
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 611	45 937	12 889	25 382
a) w jednostkach powiązanych		2 398	2 398	2 400
- zbycie aktywów finansowych		2 398	2 398	2 400
b) w pozostałych jednostkach	6 611	43 539	10 491	22 982
- zbycie aktywów finansowych	6 611	43 539	10 491	22 982
II. Wydatki	(9 323)	(90 936)	(15 015)	(51 202)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 883)	(6 376)	(1 099)	(7 579)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(5 440)	(84 560)	(13 916)	(43 623)
a) w jednostkach powiązanych	(2 068)	(5 206)	(2 398)	(19 641)
- nabycie aktywów finansowych	(2 068)	(5 206)	(2 398)	(19 641)
b) w pozostałych jednostkach	(3 372)	(79 354)	(11 518)	(23 982)
- nabycie aktywów finansowych	(3 372)	(79 354)	(11 518)	(23 982)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 182)	(44 725)	(1 849)	(11 972)
I. Wpływy	431	40 586	16	191
2. Kredyty i pożyczki	(33)	2	16	191
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		40 120		
4. Inne wpływy finansowe	464	464		
II. Wydatki	(657)	(713)	(32)	(164)
4. Spłaty kredytów i pożyczek		(56)	(32)	(164)
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(657)	(657)		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(226)	39 873	(16)	27
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 514	968	2 941	6 443
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 514	968	2 941	6 443
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 189	10 735	7 409	3 907
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	11 703	11 703	10 350	10 350

"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. Szczegółowe zasady wyceny zostały opisane w raporcie półrocznym SA-P 2002.

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 na koniec III kwartału 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 odpisów aktualizujących wartość składników majątku

W związku z sytuacją na rynku mediów elektronicznych i spadkiem notowań giełdowych akcji spółki Interia.pl SA utworzono rezerwę na trwałą utratę wartości akcji Interia.pl w kwocie 3.120 tys. zł. Korektę z tego tytułu ujęto w raporcie półrocznym SA-P 2002.

W III kwartale 2002 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość składników majątku.

b) Korekty z tytułu rezerw na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego i zmianach rozliczeń międzykresowych z tego tytułu

Bieżący okres

W III kwartale 2002 roku nie ustalano aktywów i rezerw na podatek dochodowy, gdyż Spółka prowadzi działalność na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej i aktualnie dochód z tytułu działalności objętej zezwoleniem (zwolniony z opodatkowania) jest wyższy niż wynik na działalności opodatkowanej. W związku z powyższym Spółka w roku 2002 nie płaci podatku dochodowego.

Okresy poprzednie

W latach poprzednich nie dokonano ustalenia przejściowych różnic z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Z uwagi na długotrwały charakter możliwości zrealizowania straty podatkowej, na 30.06.2002 roku dokonano rozpoznania aktywa w wysokości 686 tys. zł z tytułu przejściowej różnicy w podatku dochodowym z tytułu rezerwy na trwałą utratę wartości posiadanych akcji spółki Interia.pl. (ujęto w sprawozdaniu SAP 2002)

c) Pozostałe rezerwy

W III kwartale 2002 roku Spółka nie zawiązywała żadnych innych rezerw.

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 30-09-2002 -	4,0782	
Średni kurs NBP z dnia 30-09-2001 -	3,8810	
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 1.01-30.09.2002 -		3,8284
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 1.01-30.09.2001 -		3,6622

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 w danym okresie, natomiast punkty IX-XIV oraz XVIII-XX wg kursu NBP obowiązującego na koniec okresu.

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 4.11.2002 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 akcyjnym	Udział w głosach 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 5.08.2002 do 4.11.2002 roku.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień opublikowania raportu kwartalnego za III kwartał 2002 roku, tj. 5.08.2002 oraz w dniu 04.11.2002 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 04.11.2002 r		Stan na 5.08.2002 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%
Ilość wyemitowanych akcji		7.228.000	100,00%	7.228.000	100,00%

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

W III kwartale 2002 roku Spółka osiągnęła bardzo dobre wyniki finansowe, głównie dzięki poprawie rentowności na podstawowej działalności operacyjnej. Przychody netto ze sprzedaży w III kwartale br wyniosły 33.480 tys. zł i stanowiły 86% osiągniętych przychodów ze sprzedaży w III kwartale ubiegłego roku, lecz zysk osiągnięty na działalności operacyjnej wzrósł o 78% z 1.521 tys. zł do 2.708 tys. zł. Zysk brutto w III kwartale 2002 roku w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku był wyższy o 44%, zaś zysk netto o 27%. W związku z powyższym wskaźnik rentowności netto przychodów ze sprzedaży wzrósł z 5,6% w III kwartale ubiegłego roku do 8,2% w III kwartale br. Narastająco za III kwartały Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 88.021 tys. zł, co oznacza spadek o 21% w stosunku do III kwartałów ubiegłego roku. Podobnie zysk netto, który wyniósł 4.040 tys. zł, jest obecnie na niższym poziomie (spadek o 39%). Mniejsze przychody osiągnięte przez Spółkę w III kwartale bieżącego roku w stosunku do roku ubiegłego wynikają z przesunięcia się realizacji dużego kontraktu z Ministerstwem Edukacji Narodowej i Sportu z III na IV kwartał bieżącego roku. Wynik operacyjny osiągnięty w III kwartale bieżącego roku, wskazują iż spółka pomimo bardzo słabych wyników I kwartału ma szansę zrekompensować to coraz lepszymi wynikami w kolejnych kwartałach bieżącego roku. Możliwe jest więc osiągnięcie wyników zbliżonych (lub nawet lepszych) do wyników ubiegłorocznych. Dodatkowo należy zwrócić uwagę iż wynik netto I półrocza 2002 roku został obciążony utworzeniem rezerwy na trwałą utratę wartości akcji Interia.pl w kwocie 3 120 tys. zł. Całość utworzonej rezerwy została ujęta w rachunku wyników roku bieżącego (zdarzenie to miała charakter księgowy - nie wiążący się z wpływem środków ze spółki).

Wyniki uzyskane w III kwartale 2002 r. wskazują iż nastąpiła poprawa sytuacji finansowej ComArch SA w stosunku do obu kwartałów I półrocza 2002 roku, zarówno jeśli chodzi o wartość sprzedaży, jak i wynik operacyjny i wynik netto. Ogólna sytuacja gospodarcza kraju, a zwłaszcza sytuacja finansowa średnich i dużych przedsiębiorstw, które stanowią podstawową bazę klientów Spółki, będzie miała decydujące znaczenie czy zaobserwowany w II i III kwartale trend zostanie utrzymany w kolejnych kwartałach.

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

ComArch SA podpisał umowę z ComArch Global Inc. (spółka zależna od ComArch SA) oraz Terra Telecommunications Corp. z siedzibą w Miami na Florydzie (USA), której przedmiotem jest wdrożenie i outsourcing systemu bilingowego TYTAN wraz z komponentami Real-Time AAA Server oraz Interconnect Billing. Umowa zawarta została na okres 3 lat. Wartość kontraktu wynosi 720.000 USD.

ComArch SA podpisał umowę na wdrożenie systemu billingowego Tytan w Dubai Internet City w Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Wartość umowy wynosi ok. 270 tys. USD

Spółkę zależną ComArch Global, Inc. w Miami na Florydzie podpisała umowę na udzielenie licencji i wdrożenie systemu billingowego Tytan i systemu zarządzania siecią Insight Net produkcji ComArch SA u operatora narodowego Nikaragui Enitel. Wdrożenie obejmuje rozliczanie i zarządzanie siecią komórkową GSM operatora. Wartość kontraktu wynosi 1 milion 708 tysięcy dolarów.

W dniu 8.08.2002 roku została podpisana umowa na wdrożenie systemu e-Government pomiędzy Urzędem Marszałkowskim Województwa Małopolskiego w Krakowie oraz ComArch SA w konsorcjum z Interia.PL SA. Według wiedzy Spółki jest to pierwsza umowa na wdrożenie takiego systemu w Polsce. Rozwiązania tego typu, stosowane już na rynkach europejskich umożliwiają mieszkańcom i przedsiębiorcom elektroniczne komunikowanie się z urzędami. Zgodnie z przyjętą strategią Spółka zamierza zintensyfikować działania w tym sektorze, który może okazać się jednym z najbardziej perspektywicznych obszarów rynku informatycznego w Polsce. Realizacja I fazy projektu potrwa do końca listopada br.

W dniu 21.08.2002 roku zostały zawarte dwie umowy pomiędzy konsorcjum w składzie: ComArch Kraków SA i ComArch SA, a Ministrem Edukacji Narodowej i Sportu z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umów jest dostawa do szkół, instalacja i integracja pracowni komputerowych i przyłączenie ich do istniejącej sieci Internet w województwach: lubuskie, zachodnio-pomorskie, pomorskie, kujawsko-pomorskie (pierwsza umowa), opolskie, dolnośląskie i wielkopolskie (druga umowa). Łączna wartość obu umów wynosi 18,4 mln zł brutto.

W dniu 03.09.2002 roku została podpisana umowa pomiędzy ComArch SA i Telekomunikacją Polską SA z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest migracja danych z systemu billingowego Tytan do struktury plików płaskich, zgodnych z uzgodnionym przez strony formatem zapisu danych, w celu ich dalszej migracji przez Telekomunikację Polską SA do systemu Serat. Wartość umowy wynosi 13 mln zł.

W dniu 5 lipca 2002 roku Spółka została poinformowana przez swego pełnomocnika procesowego kancelarie prawniczą "Oleś & Rodzynkiewicz" o uchynieniu przez Naczelny Sąd Administracyjny decyzji Izby Skarbowej i Urzędu Skarbowego, w których to decyzjach odmówiono Spółce stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym za rok 1999 w kwocie 665.722,80 złotych. Sprawa dotyczy nadpłaty podatku dochodowego w związku z dwukrotnym dokonaniem w 1999 roku podwyższenia wartości nominalnej akcji poprzez przesunięcie kwot z kapitału zapasowego na kapitał zakładowy.

NSA w ustnym uzasadnieniu wyroku przychylił się do poglądu Spółki, że w przypadku gdy środki zgromadzone na kapitale zakładowym Spółki

pochodzą z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną - a nie z niepodzielnego zysku - to przeznaczenie takich środków na podwyższenia kapitału zakładowego w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji nie podlega podatkowi dochodowemu od tzw. wewnętrznych transferów kapitałowych (art. 10 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). W związku z powyższym Spółka otrzyma 665.722,80 złotych tytułem zwrotu nadpłaconego podatku.

W dniu 11.07.2002 roku ComArch SA. podpisał roczną umowę sponsorską z klubem piłkarskim Cracovia. Wydatki ComArch S.A. z tego tytułu w sezonie 2002/2003 wyniosą 120-200 tys. zł.

Comarch SA nabył 2.980 akcji imiennych sztukowych ComArch Software AG za kwotę 140.605,27 EUR od byłego prezesa spółki ComArch Software AG Pana Wilhelma Veltena, obywatela Niemiec. ComArch Software AG jest spółką zależną od ComArch SA. Obecnie ComArch SA posiada 100% akcji ComArch Software AG. Równocześnie ComArch SA dokonał wpłaty 510.000 EUR na poczet objęcia 170 sztuk akcji nowej emisji ComArch Software AG. Po zarejestrowaniu nowej emisji ComArch SA w dalszym ciągu będzie posiadał 100% akcji ComArch Software AG.

Spółka podpisał umowę z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. na dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego ComArch SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ComArch za okres od 1.01.2002 roku do 30.06.2002 roku oraz badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za okres 01.01.2002-31.12.2002 r.

Zarząd ComArch SA podpisał aneks nr 3 do umowy z Domem Maklerskim Banku Handlowego o subemisję usługową z dnia 28.12.1999 roku. Umowa o subemisję usługową została zawarta w wykonaniu uchwały WZA z dnia 15.10.1999 roku w sprawie Programu Motywacyjnego dla Kadry Zarządzającej Grupy Kapitałowej ComArch. Zgodnie z warunkami tego programu w czerwcu 2000 roku zostały wyemitowane akcje serii F dla pracowników Grupy ComArch, które to akcje miały być obejmowane przez pracowników w 2001 i 2002 r., po wypracowaniu przez ComArch SA zysku netto w prognozowanej wysokości. W 2001 r. ComArch SA wypracował zysk wyższy niż zysk prognozowany, więc zaistniały warunki do uruchomienia Programu. Cena akcji serii F w momencie emisji wynosiła 47,06 zł. Program przewidywał, że pracownicy będą mieli prawo obejmować akcje po cenie emisyjnej powiększonej o koszt pieniądza, co po dwóch latach trwania programu dało cenę 64,33 zł. W ciągu ostatnich dwóch lat sytuacja na rynkach kapitałowych i sentyment inwestorów do spółek z branży IT zmieniły się tak bardzo, iż obecna cena rynkowa akcji ComArch SA jest niższa od ceny po jakiej uprawnieni mogli obejmować akcje w Programie Motywacyjnym. W związku z powyższym akcje te nie zostały objęte przez uprawnionych w Terminie Zwykłym ani w Terminie Dodatkowym (sierpień i wrzesień 2002). Na mocy przedmiotowego aneksu, sporządzonego w dniu 26.09.2002 roku, okres obowiązywania umowy o subemisję usługową został przedłużony do dnia 15.12.2002 roku. Równocześnie w oparciu o brzmienie uchwały nr 3 WZA z dnia 28.06.2002 r., na mocy której Zarząd ComArch SA został upoważniony do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności celem ograniczenia wydatków Spółki związanych z zakończeniem programu motywacyjnego, tj. w szczególności do rozważenia możliwości skierowania akcji serii F do obrotu na rynku wtórnym. Zgodnie z postanowieniami w/w Aneksu w dniu 3.10.2002 roku strony zawarły odrębne porozumienie, zgodnie z którym Dom Maklerski Banku Handlowego SA zobowiązał się względem ComArch SA do zbywania 140.000 akcji serii F w obrocie wtórnym na GPW na rzecz podmiotów wskazanych przez ComArch SA lub przez niego zaakceptowanych najpóźniej do dnia 21.03.2003 roku. Zgodnie z zapisami porozumienia akcje serii F, które nie zostaną zbyte w ustalonym terminie, ComArch SA odkupi po cenie równej 64,33 złote za każdą akcję. Wejście w życie porozumienia zostało uzależnione od ziszczenia wskazanych w umowie warunków zawieszających w tym m.in. wydania przez KPWiG zgody na zmianę zasad dystrybucji, zamieszczonych w prospekcie emisyjnym akcji serii F, dokonania przez KDPW asymilacji akcji serii F z pozostałymi akcjami ComArch SA oraz wprowadzenia akcji serii F do obrotu na GPW. Z wnioskiem o wyrażenie zgody na zmianę zasad dystrybucji, zamieszczonych w prospekcie emisyjnym akcji serii F ComArch SA wystąpił do KPWiG w dniu 25.10.2002 roku.

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

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

7. Zdarzenia po dacie bilansu

1) W dniu 29.10.2002 roku Comarch otrzymał podpisane dwie umowy o łącznej wartości 1,826 tys. EUR na realizację systemów informatycznych związanych z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Umowy zostały podpisane z Rządem Rzeczypospolitej Polskiej reprezentowanym przez Urząd Komitetu Integracji Europejskiej reprezentowany przez Fundusz Współpracy - Jednostkę Finansująco-Kontraktującą. Przedmiotem pierwszej umowy jest dostawa i wdrożenie systemu dla Ministerstwa Finansów, zaprojektowany przez ComArch system umożliwi monitorowanie i kontrolowanie pomocy finansowej z Unii Europejskiej w ramach Funduszy Strukturalnych i Funduszu Spójności. W ramach drugiej umowy ComArch zrealizuje system informatyczny dla Ministerstwa Rolnictwa. System będzie monitorował poruszanie się statków rybackich, kontrolował kwoty połowowe, a także raportował do Instytutu Rybołówstwa i agend Unii Europejskiej. Obydwa systemy zostaną stworzone od podstaw, począwszy od analizy i implementacji, poprzez wdrożenia wersji pilotażowej, a skończywszy na wdrożeniu i uruchomieniu systemu właściwego. Projekt dla Ministerstwa Finansów będzie wykonany w konsorcjum z Cap Gemini Ernst& Young Polska, natomiast projekt dla Ministerstwa Rolnictwa wraz z firma EPA, która specjalizuje się w systemach lokalizacji satelitarnej.

2) W dniu 31.10.2002 roku ComArch otrzymał podpisaną umowę na realizację systemu informatycznego związanego z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Wartość umowy 4,9 mln EUR. Umowa została podpisana z Rządem Rzeczypospolitej Polskiej reprezentowanym przez Urząd Komitetu Integracji Europejskiej reprezentowany przez Fundusz Współpracy - Jednostkę Finansująco-Kontraktującą. Przedmiotem umowy jest wytworzenie systemu informatycznego obsługującego implementację w Polsce unijnej polityki rolnej (Common Agricultural Policy). Umowa będzie realizowana w konsorcjum z Cap Gemini Ernst& Young Polska.

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 III kwartale Spółka nie wystąpiła z powództwem ani nie była pozwany 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).

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 III 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
02-11-04	Rafał Chwast	Wiceprezes Zarządu	
02-11-04	Paweł Prokop	Wiceprezes Zarządu	