

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SA-Q 2/2002

(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 II kwartał roku obrotowego 2002

dnia 02-08-05
(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 405	74 235	14 424	20 733
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 394	7 880	647	2 201
III. Zysk (strata) brutto	3 218	8 556	869	2 390
IV. Zysk (strata) netto	3 218	6 889	869	1 924
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 313)	13 582	(355)	3 793
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(43 279)	(10 123)	(11 689)	(2 827)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	41 046	43	11 086	12
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 546)	3 502	(958)	978
IX. Aktywa razem	201 923	142 168	50 366	42 083
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	73 294	22 446	18 282	6 644
XI. Zobowiązania długoterminowe	39 838		9 937	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	28 329	18 760	7 066	5 553
XIII. Kapitał własny	128 629	119 722	32 084	35 439
XIV. Kapitał zakładowy	7 228	7 228	1 803	2 140
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)	0,45	0,95	0,12	0,27
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,45	0,95	0,12	0,27
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	17,80	16,56	4,44	4,90
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	17,80	16,56	4,44	4,90

BILANS

	stan na 02-06-30 koniec kwartału / 2002	stan na 02-03-31 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 01-06-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-03-31 koniec poprz. kwartału / 2001
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	91 667	90 512	78 029	90 625
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 383	2 235	2 287	2 439
2. Rzeczowe aktywa trwałe	31 019	30 711	30 940	42 985
3. Należności długoterminowe	758	376	579	152
3.1. Od jednostek powiązanych	445			
3.2. Od pozostałych jednostek	313	376	579	152
4. Inwestycje długoterminowe	57 448	57 038	43 931	43 931
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	57 448	57 038	43 931	43 931
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	57 448	57 038	43 931	43 931
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	10 510	10 510	10 510	10 510
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59	152	292	1 118
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59	152	292	307
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				811
II. Aktywa obrotowe	110 256	57 171	64 139	57 537
1. Zapasy	10 883	10 464	9 474	6 198
2. Należności krótkoterminowe	41 687	21 183	41 109	41 125
2.1. Od jednostek powiązanych	50	1 224	4 592	3 227
2.2. Od pozostałych jednostek	41 637	19 959	36 517	37 898
3. Inwestycje krótkoterminowe	54 819	21 156	9 890	6 837
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	54 819	21 156	9 890	6 837
a) w jednostkach powiązanych	6 204	5 846	2 390	1 541
b) w pozostałych jednostkach	40 224	2 005	5	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 391	13 305	7 495	5 296
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 867	4 368	3 666	3 377
A k t y w a r a z e m	201 923	147 683	142 168	148 162
P a s y w a				
I. Kapitał własny	128 629	128 386	119 722	117 564
1. Kapitał zakładowy	7 228	7 228	7 228	7 228
4. Kapitał zapasowy	99 148	100 416	100 414	100 414
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	282		2	2
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17 894	7 643	7 642	307
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	859	11 963	(2 453)	4 882
7.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych wg zbadanego sprawozdania finansowego		10 479		7 335
7.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych wynikający z korekty w związku z nową ustawą o rachunkowości	859	1 484	(2 453)	(2 453)
8. Zysk (strata) netto	3 218	1 136	6 889	4 731
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	73 294	19 297	22 446	30 598
1. Rezerwy na zobowiązania	65	111	132	146
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65	111	132	146
2. Zobowiązania długoterminowe	39 838			
2.2. Wobec pozostałych jednostek	39 838			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	28 329	16 294	18 760	26 994
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3 089	3 886	1 184	2 678
3.2. Wobec pozostałych jednostek	24 210	11 353	16 537	23 263
3.3. Fundusze specjalne	1 030	1 055	1 039	1 053
4. Rozliczenia międzyokresowe	5 062	2 892	3 554	3 458
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 062	2 892	3 554	3 458

	stan na 02-06-30 koniec kwartału / 2002	stan na 02-03-31 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 01-06-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-03-31 koniec poprz. kwartału / 2001
a) długoterminowe	2 087	1 784	1 784	1 784
b) krótkoterminowe	2 975	1 108	1 770	1 674
P a s y w a r a z e m	201 923	147 683	142 168	148 162

Wartość księgową	128 629	128 386	119 722	117 564
Liczba akcji	7 228 000	7 228 000	7 228 000	7 228 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	17,80	17,76	16,56	16,27
Rozwodniona liczba akcji	7 228 000	7 228 000	7 228 000	7 228 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	17,80	17,76	16,56	15,61

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 02-06-30 koniec kwartału / 2002	stan na 02-03-31 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 01-06-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-03-31 koniec poprz. kwartału / 2001
2. Zobowiązania warunkowe	20 609	17 639	10 746	10 669
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	20 609	17 639	10 746	10 669
- udzielonych gwarancji i poręczeń	20 609	17 639	10 746	10 669
Pozycje pozabilansowe, razem	20 609	17 639	10 746	10 669

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał / 2002 okres od 02-04-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	2 kwartał / 2001 okres od 01-04-01 do 01-06-30	2 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	32 999	53 405	35 928	74 235
- do jednostek powiązanych	1 182	2 366	1 499	2 246
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 617	31 325	16 271	29 738
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 382	22 080	19 657	44 497
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 493	41 034	30 256	59 154
- koszty wspólne do sprzedaży do jednostek powiązanych	1 116	2 240	1 416	2 125
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 532	22 240	14 550	28 048
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 961	18 794	15 706	31 106
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	6 506	12 371	5 672	15 081
IV. Koszty sprzedaży	1 364	2 898	547	1 073
V. Koszty ogólnego zarządu	3 273	6 573	2 980	5 982
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 869	2 900	2 145	8 026
VII. Pozostałe przychody operacyjne	241	307	185	291
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16	16	5	78
2. Dotacje	96	96		
3. Inne przychody operacyjne	129	195	180	213
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	597	813	311	437
3. Inne koszty operacyjne	597	813	311	437
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 513	2 394	2 019	7 880
X. Przychody finansowe	1 982	2 327	359	991
2. Odsetki, w tym:	1 306	1 512	354	591
- od jednostek powiązanych	214	214	74	161
3. Zysk ze zbycia inwestycji	(6)			
5. Inne	682	815	5	400
XI. Koszty finansowe	1 455	1 503	39	315
1. Odsetki, w tym:	949	949	30	57
4. Inne	506	554	9	258
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	2 040	3 218	2 339	8 556
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	2 040	3 218	2 339	8 556
XV. Podatek dochodowy	(42)		181	1 667
a) część bieżąca			177	1 668
b) część odroczone	(42)		4	(1)
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV+/-XVII)	2 082	3 218	2 158	6 889
XVIII a. Zysk (strata) netto wg raportów okresowych wg starej ustawy o rachunkowości			1 049	5 248
XVIII b. Zmiana zysku netto w związku z nową ustawą o rachunkowości			1 109	1 641
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	10 158		9 381	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7 228 000		7 228 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,41		1,30	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	7 228 000		7 228 000	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,41		1,30	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2 kwartał / 2002 okres od 02-04-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	2 kwartał / 2001 okres od 01-04-01 do 01-06-30	2 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-06-30
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)		(2 707)		(6 019)
a1) zwiększenie zysku lat ubiegłych z tytułu nowych zasad wyceny kontraktów długoterminowych		824		(2 611)
a2) zwiększenie zysku lat ubiegłych z tytułu ustalenia aktywu z odroczonego podatku dochodowego		35		158
a3) zmniejszenie kapitału zapasowego z tytułu odniesienia na kapitał zapasowy nieumorzonej 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	126 625	126 625	112 833	112 833
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		103 982		130 980
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		(3 566)		(3 566)
b) zmniejszenia (z tytułu)		(3 566)		(3 566)
- zmniejszenie kapitału zapasowego z tytułu odniesienia na kapitał zapasowy nieumorzonej 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	100 416	100 414	100 414
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 268	1 268		
- pomniejszenie kapitału zapasowego o koszty przeprowadzenia emisji obligacji zamiennych	1 268	1 268		

	2 kwartał / 2002 okres od 02-04-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	2 kwartał / 2001 okres od 01-04-01 do 01-06-30	2 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-06-30
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	99 148	99 148	100 414	100 414
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			2	2
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	282	282		
a) zwiększenia (z tytułu)	282	282		
- kapitał z tytułu wyceny obligacji	282	282		
5.2 Kapitał z aktualizacji na koniec	282	282	2	2
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	7 643	7 643	307	307
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	10 479	10 479	7 335	7 335
- podział zysku za rok 2001	10 479	10 479	7 335	7 335
b) zmniejszenia (z tytułu)	228	228		
- wykorzystanie funduszu utworzonego na ewentualną zapłatę za zobowiązań budżetowych	228	228		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	17 894	17 894	7 642	7 642
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		10 479		7 335
7.1. Zysk za rok poprzedni wg zbadanego sprawozdania		10 479		7 335
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			859	(2 453)
- zwiększenie zysku lat ubiegłych z tytułu nowych zasad wyceny kontraktów długoterminowych			824	(2 611)
- zwiększenie zysku lat ubiegłych z tytułu ustalenia aktywu z odroczonego podatku dochodowego			35	158
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 338	11 338	4 882	4 882
b) zmniejszenia (z tytułu)	10 479	10 479	7 335	7 335
- przeznaczenie zysku za rok 2001 na fundusz rezerwowy	10 479	10 479	7 335	7 335
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	859	859	(2 453)	(2 453)
7.4 Zysk za I kwartał na koniec okresu	1 136		4 731	
8. Wynik netto	2 082	3 218	2 158	6 889
a) zysk netto	2 082	3 218	2 158	6 889
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	128 629	128 629	119 722	119 722
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	128 629	128 629	119 722	119 722

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2 kwartał / 2002 okres od 02-04-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	2 kwartał / 2001 okres od 01-04-01 do 01-06-30	2 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-06-30
I. Zysk (strata) netto	2 082	3 218	2 158	6 889
II. Korekty razem	(9 014)	(4 531)	2 715	6 693
2. Amortyzacja	1 201	2 362	1 337	2 724
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(155)	(155)	(100)	(173)
6. Zmiana stanu rezerw	351	393	46	41
7. Zmiana stanu zapasów	(431)	(3 365)	(3 277)	(5 235)
8. Zmiana stanu należności	(23 025)	(6 025)	11 899	17 872
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 628	4 079	(7 455)	(7 503)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 417	(1 820)	265	(533)
11. Inne korekty				(500)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(6 932)	(1 313)	4 873	13 582
I. Wpływy	36 415	39 070	24 352	26 064
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	313	313	11 859	13 571
3. Z aktywów finansowych, w tym:	36 102	38 757	12 493	12 493
a) w jednostkach powiązanych		2 600	2	2
- zbycie aktywów finansowych			2	2
- inne wpływy z aktywów finansowych		2 600		
b) w pozostałych jednostkach	36 102	36 157	12 491	12 491
- zbycie aktywów finansowych	36 102	36 157	12 491	12 491
II. Wydatki	(76 632)	(82 349)	(27 111)	(36 187)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 306)	(3 230)	(2 052)	(6 480)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(75 326)	(79 119)	(24 907)	(29 707)
a) w jednostkach powiązanych	(538)	(3 138)	(12 443)	(17 243)
- nabycie aktywów finansowych		(3 138)	(12 443)	(17 243)
b) w pozostałych jednostkach	(74 788)	(75 981)	(12 464)	(12 464)
- nabycie aktywów finansowych	(74 788)	(75 981)	(12 464)	(12 464)
4. Inne wydatki inwestycyjne			(152)	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(40 217)	(43 279)	(2 759)	(10 123)
I. Wpływy	41 090	41 103	87	175
2. Kredyty i pożyczki	22	35	87	175
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	40 120	40 120		
4. Inne wpływy finansowe	948	948		
II. Wydatki	(57)	(57)	(88)	(132)
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(57)	(57)	(88)	(132)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	41 033	41 046	(1)	43
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(6 116)	(3 546)	2 113	3 502
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(6 116)	(3 546)	2 113	3 502
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 305	10 735	5 296	3 907
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 189	7 189	7 409	7 409

"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 i II kwartał 2001 roku, stąd dane prezentowane aktualnie za powyższe okresy różnią się w stosunku do danych przedstawionych w raportach poprzednich.

W stosunku do informacji podanej w komentarzu do raportu za pierwszy kwartał 2002, zmieniła się kwota "wynik lat ubiegłych wynikający z korekty w związku z nową ustawą o rachunkowości" (było: 1 484 tys. zł; jest 859 tys. zł; wiersz 7.2 bilansu).

Równocześnie bez zmian pozostaje komentarz do ww informacji tj: zmiana ta 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,

Wynik lat ubiegłych dotyczy wszystkich okresów do roku 2001 włącznie i jest odnoszony na poszczególne okresy zgodnie z zasadami wynikającymi ze znowelizowanej ustawy o rachunkowości.

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 30.06.2002 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 59 tys. zł a rezerwy wyniosły 65 tys. zł i dotyczyły one roku 2001.

b) korekty odpisów aktualizujących wartość składników majątku

Spółka nie dokonała w/w korekt.

Spółka zwraca uwagę iż na dzień 30.06.2002 wartość akcji spółki Interia.pl wynosiła 3,85 i była niższa o 9,8% w stosunku do wartości wynikającej z ksiąg ComArch S.A. Z uwagi na krótki okres jaki upłynął od czasu gdy wartość akcji Interia.pl utrzymuje się poniżej ceny 4,27 zł (średnia cena nabycia przez ComArch SA) oraz z uwagi na dużą zmienność cen przy bardzo małej wartości obrotów, nie jest pewne czy nastąpiła trwała utrata wartości akcji Interia.pl, czy też spadek ma charakter chwilowy. Spółka będzie na bieżąco monitorowała wartość akcji Interia.pl, aby w sytuacji gdy nastąpi trwała utrata wartości, dokonać stosownej korekty wartości.

c) pozostałe rezerwy

W II 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 30-06-2002 - 4,0091

Średni kurs NBP z dnia 30-06-2001 - 3,3783

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 1.01-30.06.2002 - 3,7026

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 1.01-30.06.2001 - 3,5806

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 5.08.2002 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 6.05.2002 do 5.08.2002 roku.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień opublikowania raportu kwartalnego za I kwartał 2002 roku, tj. 6.05.2002 oraz w dniu 5.08.2002 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 5.08.2002 r		Stan na 6.05.2002 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 II kwartale 2002 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W II kwartale bieżącego roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 32.999 tys. zł. Jest to o 62% więcej niż w pierwszym kwartale bieżącego roku. Zysk netto w II kwartale bieżącego roku wyniósł 2.082 tys. zł i był wyższy o 83% od zysku netto osiągniętego w poprzednim kwartale. Słabszy wynik I półrocza bieżącego roku w stosunku do roku ubiegłego wynika przede wszystkim ze znacznie mniejszej sprzedaży zrealizowanej w I kwartale 2002 r. i wysokich kosztów sprzedaży (głównie sprzedaży zagranicznej). Wyniki uzyskane w II kwartale 2002 r. wskazują jednak iż nastąpiła poprawa sytuacji finansowej ComArch SA w stosunku do I kwartału 2002 r., zarówno jeśli chodzi o wartość sprzedaży, jak i wynik operacyjny i wynik netto. W II kwartale nastąpiło odwrócenie niekorzystnego trendu sprzedaży i sprzedaż, jak również jej struktura powróciła do poziomu i struktury z 2001 r. 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 kwartale trend zostanie utrzymany w kolejnych kwartałach.

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

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 (premii 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:

- 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;
- 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.

W dniu 6.05.2002 roku ComArch SA podpisał kontrakt o wartości 0,5 mln USD na wdrożenie systemu billingowego TYTAN u jednego z narodowych operatorów telekomunikacyjnych na Bliskim Wschodzie. Kontrahent ComArchu jest jednym z najdynamiczniej rozwijających się operatorów telefonii w tym regionie. ComArch realizując projekt w konsorcjum z lokalnymi partnerami jest odpowiedzialny za dostarczenie rozwiązań informatycznych do obsługi rozliczeń detalicznych, rozliczeń międzyoperatorskich, a także mediacji i zabezpieczenia usług. Rozwiązania będą oparte na komponentach zestawu TYTAN: Tytan Mediation Device, Tytan Billing and Customer Care i Tytan Interconnect Billing. W pierwszej fazie projektu system TYTAN będzie obsługiwał usługi w ramach sieci telefonii stacjonarnej, natomiast w najbliższej przyszłości Spółka będzie się starała o rozszerzenie projektu o usługi bezprzewodowe i internetowe.

W dniu 5 czerwca 2002 roku Paweł Nowak złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu ComArch SA.

W dniu 28.06.2002 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały na mocy których: zatwierdzono sprawozdanie finansowe ComArch SA oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 1.01.2001 - 31.12.2001, zatwierdzono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2001 do 31 grudnia 2001, zatwierdzono sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok obrotowy od 1 stycznia 2001 do 31 grudnia 2001.

WZA postanowiło również, że wypracowany w roku obrotowym 1.01.2001 - 31.12.2001 zysk netto w kwocie 10.479.658,67 zł zostaje w całości przekazany na kapitał rezerwowy. WZA udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków zaeszły rok wszystkim członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej ComArch SA.

ComArch SA podpisał umowę nabycia 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. Akcje te zostały nabyte za gotówkę ze środków własnych Spółki. Nabyte aktywa finansowe stanowią 26% kapitału zakładowego ComArch Software AG. Obecnie ComArch SA posiada 100% akcji ComArch Software AG. Równocześnie ComArch SA informuje, iż 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.

W II kwartale 2002 roku spółki ComArch SA oraz Telekomunikacja Polska S.A. podpisały aneksy na rozszerzenie umów licencyjnych oraz usług asysty technicznej na system billingowy Tytan. Wartość aneksów wynosi równowartość w złotych polskich kwoty 912.000 EUR. Po za tym Spółka zawarła umowy z BP Polska na dostarczenie systemu informatycznego ComArch Aurum realizującego funkcje systemu CRM o wartości ok. 11 mln zł oraz z Centrostalem SA w Gdańsku na dostawę zintegrowanego systemu informatycznego opartego na rozwiązaniach Oracle Application i Egeria moduł Kadry i Płace o wartości ok. 1,5 mln zł.

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

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

7. Zdarzenia po dacie bilansu

Spółka podpisała 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 billingowego 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

W dniu 5 lipca 2002 roku Spółka została poinformowana przez swego pełnomocnika procesowego kancelarie prawniczą "Oleś & Rodzynkiewicz" o uchyleniu przez Naczelną 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 niepodzielonego 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 otrzymała 665.722,80 złotych tytułem zwrotu nadpłaconego podatku.

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 II 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 dniu 24 czerwca 2002 roku zawarł z BRE Leasing Sp. z o.o. Porozumienie dotyczące ugodowego zakończenia wszelkich istniejących sporów. Strony postanowiły, iż cofną pozwy oraz zrzekną się roszczeń w następujących sprawach: BRE Leasing Sp. z o.o. przeciwko ComArch SA dotyczącej zapłaty i odszkodowania w wysokości 1.468.973,68 złotych oraz ComArch SA przeciwko BRE Leasing Sp. z o.o. dotyczącej zadośćuczynienia za naruszenie dobrego imienia w wysokości 1.100.000,00 złotych.

Ponadto BRE Leasing Sp. z o.o. umieścił płatne ogłoszenia przepaszające za rozpowszechnianie negatywnych informacji o ComArch SA. Porozumienie reguluje ostatecznie wszystkie zobowiązania Stron wynikające z tytułu realizacji Umowy z dnia 19 czerwca 1998 roku.

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 II 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
02-08-05	Rafał Chwast	Wiceprezes Zarządu	
02-08-05	Paweł Prokop	Wiceprezes Zarządu	