

## POCZTA

Od : EM COMARCH Piotr Grzesiak

Data odbioru : 01-05-07 18:15:31

Do : EM KANCELARIA

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Raport SA-Q 1/2001

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

(Zgodnie z § 46 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. - Dz.U. Nr 163, poz. 1160)

Zarząd spółki **COMARCH**

podaje do wiadomości raport kwartalny

dnia 01-05-07

(data przekazania)

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EURO	
	1 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-03-31	1 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-03-31	1 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-03-31	1 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 573		10 358	
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 334		1 432	
III. Zysk (strata) brutto	5 690		1 528	
IV. Zysk (strata) netto	4 199		1 128	
V. Aktywa (stan na 01-03-31)	153 504		42 440	
VI. Kapitał własny (stan na 01-03-31)	123 052		34 020	
VII. Liczba akcji (stan na 01-03-31)	7 228 000		7 228 000	
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł) (stan na 01-03-31)	17,02		4,71	

## BILANS

	stan na 01-03-31 koniec kwartału / 2001	stan na 00-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001	stan na 00-03-31 koniec kwartału / 2000	stan na 99-12-31 koniec poprz. kwartału / 2000
<b>A k t y w a</b>				
I. Majątek trwały	93 884	90 140	39 426	30 094
1. Wartości niematerialne i prawne	7 357	7 478	2 261	2 359
2. Rzeczowy majątek trwały	42 445	43 145	34 016	24 879
3. Finansowy majątek trwały	43 930	39 130	3 149	2 856
4. Należności długoterminowe	152	387		
II. Majątek obrotowy	59 098	63 976	89 793	47 021
1. Zapasy	11 136	9 971	10 049	5 244
2. Należności krótkoterminowe	42 666	50 098	14 872	36 731
3. Akcje (udziały) własne do zbycia				
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu			49 961	
5. Środki pieniężne	5 296	3 907	14 911	5 046
III. Rozliczenia międzyokresowe	522	322	796	672
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	522	322	796	672
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>153 504</b>	<b>154 438</b>	<b>130 015</b>	<b>77 787</b>
<b>P a s y w a</b>				
I. Kapitał własny	123 052	118 853	106 399	36 246
1. Kapitał akcyjny	7 228	7 228	7 088	6 088
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	103 980	103 980	84 824	15 823
4. Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	2	2	2	2
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	307	307	124	124
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych				
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	7 336		14 209	
8. Zysk (strata) netto	4 199	7 336	152	14 209
II. Rezerwy				
1. Rezerwy na podatek dochodowy				
2. Pozostałe rezerwy				
III. Zobowiązania	26 994	30 671	21 560	36 296
1. Zobowiązania długoterminowe				
2. Zobowiązania krótkoterminowe	26 994	30 671	21 560	36 296
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	3 458	4 914	2 056	5 245
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>153 504</b>	<b>154 438</b>	<b>130 015</b>	<b>77 787</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-03-31	1 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 573	17 861
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 733	8 452
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24 840	9 409
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	30 216	16 773
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 816	8 998
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 400	7 775
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	8 357	1 088
IV. Koszty sprzedaży	307	
V. Koszty ogólnego zarządu	2 695	2 423
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	5 355	(1 335)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	275	115
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	296	230
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	5 334	(1 450)
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		
XII. Pozostałe przychody finansowe	819	1 666
XIII. Koszty finansowe	463	64
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	5 690	152
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XVI. Zysk (strata) brutto	5 690	152
XVII. Podatek dochodowy	1 491	
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XIX. Zysk (strata) netto	4 199	152
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	11 383	11 620
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7 193 000	6 338 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,58	1,83

## RACHUNEK PRZEPIŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-03-31	1 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-03-31
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	8 709	(1 088)
I. Zysk (strata) netto	4 199	152
II. Korekty razem	4 510	(1 240)
1. Amortyzacja	1 387	985
3. Odsetki i dywidendy		(1 497)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(73)	(36)
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	1 491	
7. Podatek dochodowy zapłacony	(536)	
8. Zmiana stanu zapasów	(1 164)	(4 804)
9. Zmiana stanu należności	6 063	22 735
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(1 003)	(15 311)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 065)	(3 312)
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(590)	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(7 364)	(59 095)
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 712	1 182
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych		36
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	1 712	
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		526
8. Pozostałe wpływy		620
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(9 076)	(60 277)
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	(357)	(29)
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(4 071)	(9 994)
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	(4 800)	(293)
- w jednostkach zależnych	(4 800)	(293)
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		(49 961)
7. Pozostałe wydatki	152	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	44	70 048
I. Wpływy z działalności finansowej	88	70 971
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	88	
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych		70 000
7. Pozostałe wpływy		971
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	(44)	(923)
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		(1)
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	(44)	
12. Pozostałe wydatki		(922)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	1 389	9 865
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 389	9 865
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 907	5 046
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	5 296	14 911

## ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na 01-03-31 koniec kwartału / 2001	stan na 00-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001	stan na 00-03-31 koniec kwartału / 2000	stan na 99-12-31 koniec poprz. kwartału / 2000
Zobowiązania pozabilansowe				
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:				
- na rzecz jednostek zależnych				
- na rzecz jednostek stowarzyszonych				
- na rzecz jednostki dominującej				
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)	10 669	19 670	15 990	12 551
- gwarancje bankowe wystawione na zlecenie ComArch SA	10 669	16 270	15 990	11 722
- zobowiązania z tytułu nabycia akcji		3 400		829
Zobowiązania pozabilansowe, razem	10 669	19 670	15 990	12 551

## "KOMENTARZ"

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z Ustawą z dnia 29.09.1994 r w sprawie zasad prowadzenia rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 94 z późn. zm.). Dane zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.

Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto w 2001 roku nie uległy zmianom i zostały przedstawione w rocznym sprawozdaniu finansowym (SA-R 2000) ComArch SA przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 6.04.2001 roku.

**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

Spółka nie tworzyła w/w rezerw.

- b) korekty odpisów aktualizujących wartość składników majątku

Spółka nie dokonała w/w korekt.

- c) rezerwy na należności

W I kwartale 2001 roku Spółka nie tworzyła rezerw na należności.

**3. Dodatkowe informacje**

- 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 31-01-2001	3,8015
• średni kurs NBP z dnia 28-02-2001	3,7535
• średni kurs NBP z dnia 31-03-2001	3,6170
- średnia arytmetyczna kursów za okres 1.01-31.03.2001	3,7240

W tabeli "Wybrane dane finansowe" punkt I - IV wycenione są wg średniej arytmetycznej kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, natomiast punkt V, VI i VIII kursu NBP obowiązującego na koniec marca 2001 roku.

- c) Informacje o wszczętych postępowaniach przed sądem lub organem administracji publicznej.

W I kwartale 2001 roku nie zostało wszczęte żadne postępowanie o którym mowa w § 49 ust. 3. pkt 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku (Dz. U. Nr 163, poz. 1160).

**4. Informacje o akcjonariuszach**

- 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 31.03.2001 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 3.826.800 akcji co daje 70,56 % 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 %	37,86 %
Elżbieta Filipiak	1.627.200	22,51 %	32,70 %

b) Zmiany w stanie posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące ComArch SA w okresie od 1.01.2001 do 31.03.2001 roku.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.12.2000 oraz 31.03.2001 roku zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami. Na podstawie zamiany 47.000 akcji zwykłych na okaziciela na 47.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (5 głosów na WZA) dokonanej przez Elżbietę Filipiak oraz pięciu akcjonariuszy posiadających mniej niż 5 % głosów na WZA w omawianym okresie dokonano wpisu w księdze akcyjnej w rezultacie którego na dzień 31.03.2001 roku Elżbieta Filipiak posiadała 1.627.200 akcji, które dawały 32,70 % głosów na WZA. W I kwartale 2001 roku Tomasz Maciantowicz sprzedał 3.500 akcji zwykłych na okaziciela ComArch SA.

Osoby zarządzające i nadzorujące	Funkcja	Stan na 31.03.2001 r		Stan na 31.12.2000 r	
		Akcje (szt.)	Udział w głosach na WZA (%)	Akcje (szt.)	Udział w głosach na WZA (%)
Elżbieta Filipiak	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	1.627.200	32,70%	1.627.200	31,43%
Janusz Filipiak	Prezes Zarządu	2.199.600	37,86%	2.199.600	37,86%
Tomasz Maciantowicz	Wiceprezes Zarządu	240.476	4,18%	243.976	4,20%
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%
Aleksander Waszkielewicz	Członek Zarządu	4.502	0,03%	4.502	0,03%
<b>Ilość wyemitowanych akcji</b>		<b>7.288.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.228.000</b>	<b>100,00%</b>

## Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy oraz przegląd dokonań ComArch SA w I kwartale 2001 roku

W I kwartale 2001 roku ComArch SA osiągnął bardzo dobre wyniki finansowe. Przychody ze sprzedaży wyniosły 38 573 tys. zł, zaś zysk netto ustalił się na poziomie 4 199 tys. zł. Był to najlepszy I kwartał w historii Spółki oraz zdecydowanie lepszy aniżeli pierwszy kwartał 2000 roku, kiedy nastąpiło pogorszenie koniunktury w branży. W I kwartale ubiegłego roku przychody ze sprzedaży wyniosły 17 861 tys. zł, natomiast zysk netto osiągnął poziom zaledwie 152 tys. zł. Wzrost sprzedaży o 116 % w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku przy wzroście kosztów na działalności operacyjnej o 73 % spowodował, iż Spółka wykazała 5 355 tys. zł zysku na działalności operacyjnej, podczas gdy w zeszłym roku wystąpiła strata w wysokości 1 335 tys. zł. Ujemny bilans przychodów i kosztów na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 21 tys. zł oraz dodatni bilans na działalności finansowej w wysokości 356 tys. zł ostatecznie ustaliły zysk brutto na poziomie 5 690 tys. zł, co oznacza rentowność brutto na sprzedaży na poziomie 14,8 %. Dobre wyniki finansowe jakie Spółka osiągnęła w I kwartale bieżącego roku są odbiciem polepszenia koniunktury na rynku IT w II połowie zeszłego roku a w szczególności zwiększenia zamówień ze strony głównej grupy klientów ComArch SA.

W I kwartale 2001 roku miały miejsce następujące zdarzenia o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności ComArch SA.

- 26.03.2001 roku Spółka otrzymała zamówienie na podstawie którego dostarczy i wdroży system komputerowy bazujący na najnowszym serwerze "SuperDome Enterprise" firmy Hewlett-Packard. System

komputerowy przeznaczony będzie do obsługi systemu billingowego Tytan.

- Pod koniec lutego 2001 system Tytan został przetestowany pod kątem wydajności i skalowalności na serwerze "HP SuperDome Enterprise" w laboratoriach firmy Hewlett-Packard w Boeblingen (Niemcy). ComArch otrzymał odpowiedni certyfikat potwierdzający skalowalność systemu Tytan oraz dobrą współpracę z platformą firmy Hewlett-Packard.
- Na początku marca Spółka podpisała umowę z Telekomunikacją Polską SA na rozbudowę systemu billingowego sieci transmisji danych POLPAK.
- Spółka prowadziła prace związane z wdrożeniem pełnych systemów billingowych u operatora w Niemczech i w Dubai Internet City w Emiratach Arabskich.
- W I kwartale 2001 roku Oracle Corporation Polska i Hewlett Packard Polska brały udział w przygotowaniu kolejnej wersji systemu billingowego TYTAN 6.0. Nowa wersja uwzględnia wszelkie wymogi stawiane systemom billingowym przez nowoczesnych operatorów telekomunikacyjnych. Premiera systemu Tytan 6.0 odbędzie się na światowej wystawie systemów billingowych w Orlando na Florydzie w czerwcu bieżącego roku.

W dniu 23.03.2001 roku w siedzibie Firmy odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Na podstawie przyjętych uchwał wyrażono zgodę na zbycie na rzecz Spółki zależnej ComArch Kraków SA nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Puławskiej 525 oraz dokonano zamiany 9.400 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A na akcje zwykłe na okaziciela.

#### PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
01-05-02	Rafał Chwast	Wiceprezes Zarządu	
01-05-07	Paweł Prokop	Wiceprezes Zarządu	