

POCZTA

Od : EM COMARCH Piotr Grzesiak

Data odbioru : 01-08-06 16:30:30

Do : EM KANCELARIA

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD**Raport kwartalny SA-Q 2/2001**

(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 01-08-06

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartał okres od 01-04-01 do 01-06-30	2 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-06-30	2 kwartał okres od 01-04-01 do 01-06-30	2 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 029	74 602	10 482	20 835
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 165	6 499	339	1 815
III. Zysk (strata) brutto	1 226	6 916	357	1 932
IV. Zysk (strata) netto	1 049	5 248	305	1 466
V. Aktywa (stan na 01-06-30)		146 050		43 232
VI. Kapitał własny (stan na 01-06-30)		124 101		36 735
VII. Liczba akcji (stan na 01-06-30)		7 228 000		7 228 000
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł) (stan na 01-06-30)		17,17		5,08

BILANS

	stan na 01-06-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-03-31 koniec poprz. kwartału / 2001	stan na 00-06-30 koniec kwartału / 2000	stan na 00-03-31 koniec poprz. kwartału / 2000
A k t y w a				
I. Majątek trwały	93 869	93 884	73 049	39 426
1. Wartości niematerialne i prawne	6 932	7 357	6 895	2 261
2. Rzeczowy majątek trwały	30 413	42 445	39 582	34 016
3. Finansowy majątek trwały	56 372	43 930	26 572	3 149
4. Należności długoterminowe	152	152		
II. Majątek obrotowy	51 820	59 098	68 845	89 793
1. Zapasy	13 459	11 136	13 996	10 049
2. Należności krótkoterminowe	30 952	42 666	33 891	14 872
3. Akcje (udziały) własne do zbycia				
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu				49 961
5. Środki pieniężne	7 409	5 296	20 958	14 911
III. Rozliczenia międzyokresowe	361	522	446	796
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	361	522	446	796
A k t y w a r a z e m	146 050	153 504	142 340	130 015
P a s y w a				
I. Kapitał własny	124 101	123 052	106 394	106 399
1. Kapitał akcyjny	7 228	7 228	7 088	7 088
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	103 980	103 980	97 532	84 824
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	2	2	2	2
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7 643	307	307	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	5 248	4 199	1 465	152
II. Rezerwy				
1. Rezerwy na podatek dochodowy				
2. Pozostałe rezerwy				
III. Zobowiązania	18 137	26 994	34 100	21 560
1. Zobowiązania długoterminowe				
2. Zobowiązania krótkoterminowe	18 137	26 994	34 100	21 560
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	3 812	3 458	1 846	2 056
P a s y w a r a z e m	146 050	153 504	142 340	130 015

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	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	2 kwartał / 2000 okres od 00-04-01 do 00-06-30	2 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 029	74 602	35 432	53 293
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 391	30 124	12 703	21 155
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 638	44 478	22 729	32 138
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31 305	61 521	30 210	46 983
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 606	30 416	12 836	21 834
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 705	31 105	17 374	25 149
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	4 724	13 081	5 222	6 310
IV. Koszty sprzedaży	192	499		
V. Koszty ogólnego zarządu	3 242	5 937	3 663	6 086
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 290	6 645	1 559	224
VII. Pozostałe przychody operacyjne	12 684	12 959	1 443	1 558
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	12 809	13 105	1 554	1 784
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 165	6 499	1 448	(2)
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	2	2		
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego				
XII. Pozostałe przychody finansowe	618	1 437	7 315	8 981
XIII. Koszty finansowe	559	1 022	6 928	6 992
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	1 226	6 916	1 835	1 987
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)			(5)	(5)
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne			5	5
XVI. Zysk (strata) brutto	1 226	6 916	1 830	1 982
XVII. Podatek dochodowy	177	1 668	517	517
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XIX. Zysk (strata) netto	1 049	5 248	1 313	1 465
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		11 119		9 756
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		7 228 000		6 588 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,54		1,48

RACHUNEK PRZEPIŹYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	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	2 kwartał / 2000 okres od 00-04-01 do 00-06-30	2 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-06-30
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	4 919	13 628	(13 340)	(14 379)
I. Zysk (strata) netto	1 049	5 248	1 313	1 465
II. Korekty razem	3 870	8 380	(14 653)	(15 844)
1. Amortyzacja	1 337	2 724	1 361	2 346
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			29	29
3. Odsetki i dywidendy			1 497	
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(100)	(173)	(1 671)	(1 707)
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw	42	42	(1)	(1)
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	177	1 668	517	517
7. Podatek dochodowy zapłacony	(1 327)	(1 863)	(1 104)	(1 104)
8. Zmiana stanu zapasów	(2 323)	(3 487)	(3 948)	(8 752)
9. Zmiana stanu należności	12 477	18 540	(18 221)	4 514
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(6 927)	(7 930)	7 296	(8 015)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	251	(814)	141	(3 171)
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	263	(327)		
13. Pozostałe korekty			(549)	(500)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 805)	(10 169)	20 204	(38 891)
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	24 306	26 018	235 857	237 039
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych			(36)	
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	11 813	13 525	(420)	(420)
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	2	2	5 332	5 332
- w jednostkach zależnych	2	2		
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	12 491	12 491	231 601	232 127
8. Pozostałe wpływy			(620)	
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(27 111)	(36 187)	(215 653)	(275 930)
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	(92)	(449)	(4 891)	(4 920)
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(1 960)	(6 031)	(1 455)	(11 449)
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	(12 443)	(17 243)	(28 661)	(28 954)
- w jednostkach zależnych	(12 443)	(17 243)	(27 103)	(27 396)
- w jednostkach stowarzyszonych			(1 558)	(1 558)
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(12 464)	(12 464)	(180 535)	(230 496)
6. Udzielone pożyczki długoterminowe			(77)	(77)
7. Pozostałe wydatki	(152)		(34)	(34)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1)	43	(817)	69 182
I. Wpływy z działalności finansowej	87	175	183	70 183
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	87	175		
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych				70 000
7. Pozostałe wpływy			183	183
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	(88)	(132)	(1 000)	(1 000)
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	(88)	(132)		(1)
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących			(1 000)	(1 000)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	2 113	3 502	6 047	15 912
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 113	3 502	6 047	15 912
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 296	3 907	14 911	5 046
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	7 409	7 409	20 958	20 958

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na 01-06-30 koniec kwartału / 2001	stan na 01-03-31 koniec poprz. kwartału / 2001	stan na 00-06-30 koniec kwartału / 2000	stan na 00-03-31 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)	10 746	10 669	15 447	15 990
- gwarancje bankowe wystawione na zlecenie ComArch SA	10 746	10 669	15 447	15 990
Zobowiązania pozabilansowe, razem	10 746	10 669	15 447	15 990

"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

Wg stanu na 30.06.2001 roku Spółka zawiązała 160 tys. zł i rozwiązała 118 tys. zł rezerw na należności handlowe.

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
•	średni kurs NBP z dnia 30-04-2001	3,5364
•	średni kurs NBP z dnia 31-05-2001	3,3969
•	średni kurs NBP z dnia 30-06-2001	3,3783
-	średnia arytmetyczna kursów za okres 1.01-30.06.2001	3,5806
-	średnia arytmetyczna kursów za okres 1.04-30.06.2001	3,4372

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 czerwca 2001 roku.

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

W II 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 30.06.2001 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 30.06.2001 roku.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.03.2001 oraz 30.06.2001 roku zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami. W II kwartale 2001 roku nie zaszły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osobowy zarządzające i nadzorujące.

Osoby zarządzające i nadzorujące	Funkcja	Stan na 30.06.2001 r		Stan na 31.03.2001 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	32,70%
Janusz Filipiak	Prezes Zarządu	2.199.600	37,86%	2.199.600	37,86%
Tomasz Maciantowicz	Wiceprezes Zarządu	240.476	4,18%	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%
Aleksander Waszkielewicz	Członek Zarządu	4.502	0,03%	4.502	0,03%
Ilość wyemitowanych akcji		7.228.000	100,00%	7.228.000	100,00%

5. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy oraz przegląd dokonań ComArch SA w II kwartale 2001 roku

W II kwartale 2001 roku ComArch osiągnął przychody ze sprzedaży na poziomie 36 029 tys. zł, zysk brutto w wysokości 1 226 tys. zł, zaś zysk netto w wysokości 1 049 tys. zł. W porównaniu z I kwartałem bieżącego roku przychody spadły o 6,6 %, zysk brutto o 78,5% zaś zysk netto o 75%. Niższa rentowność Spółki w II kwartale bieżącego roku wynika w głównej mierze z dokonującego się spowolnienia w gospodarce, co przełożyło się na uzyskiwane przez ComArch SA marże oraz z ponoszonych przez Spółkę kosztów pozyskania kontraktów zagranicznych.

Łącznie w I półroczu bieżącego roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 74 602 tys. zł, tj. o 21 309 tys. zł (40%) więcej aniżeli w I półroczu ubiegłego roku. Koszty podstawowej działalności operacyjnej wzrosły natomiast o 28,1%. W rezultacie rentowność ComArch SA w I półroczu bieżącego roku była znacznie wyższa aniżeli w tym samym okresie roku poprzedniego. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 6 499 tys. zł, podczas gdy w I półroczu roku poprzedniego była to strata w wysokości 2 tys. zł, zysk brutto wyniósł 6 916 tys. zł, wobec 1 982 tys. zł w roku poprzednim, zaś zysk netto 5 248 tys. zł, wobec 1 465 tys. zł w I półroczu 2000 roku.

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

- W dniu 18.05.2001 roku ComArch zawarł umowę z operatorem telekomunikacyjnym z siedzibą w Niemczech. Kontrahent ten jest wiodącym operatorem usług sieci inteligentnych na rynku niemieckim. Przedmiotem umowy jest udzielenie licencji oraz wdrożenie systemu billingowego i obsługi klienta TYTAN. Łączna wartość przedmiotu umowy wynosi 1.485.331 EUR;
- W dniu 26 kwietnia 2001 roku ComArch SA oraz ComArch Kraków SA zawarli umowę na mocy której ComArch SA sprzedał budynek biurowy położony w Warszawie przy ulicy Puławskiej 525. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComArch SA wyraziło zgodę na zbycie w/w nieruchomości w dniu 23.03.2001 roku. ComArch Kraków SA kupił przedmiotową nieruchomość za cenę 12 443 tys. zł netto. W celu sfinansowania zakupu nieruchomości ComArch Kraków SA dokonał nowej emisji akcji, która została objęta przez ComArch SA;

- Na posiedzeniu w dniu 11.06.2001 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 18.06.2001 roku Zarząd ComArch SA w składzie: Janusz Filipiak - Prezes Zarządu, Rafał Chwast - Wiceprezes Zarządu, Tomasz Maciantowicz - Wiceprezes Zarządu, Paweł Prokop - Wiceprezes Zarządu, Paweł Przewięźlikowski - Wiceprezes Zarządu, Aleksander Waszkielewicz - Członek Zarządu, Robert Chwastek - Członek Zarządu, Paweł Nowak - Członek Zarządu. Uchwała Rady Nadzorczej o powołaniu Zarządu Spółki wynika z art. 369 § 4 KSH, który stanowi, iż mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. W związku z powyższym wobec faktu, iż mandaty obecnego Zarządu wygasają w dniu 18.06.2001 roku, powołanie nowego Zarządu było konieczne. Spośród wszystkich powołanych członków Zarządu ComArch SA Paweł Nowak oraz Robert Chwastek zostali powołani do Zarządu ComArch SA po raz pierwszy;
- W dniu 18.06.2001 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComArch SA, które zatwierdziło sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane za rok obrotowy 1.01.2000-31.12.2000, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 1.01.2000-31.12.2000, sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok obrotowy 1.01.2000-31.12.2000, sprawozdanie Rady Nadzorczej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego ComArch SA i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ComArch za rok obrotowy 1.01.2000 - 31.12.2000.
Poza w/w WZA udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2000 wszystkim członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki oraz powołało Radę Nadzorczą w składzie: Elżbieta Filipiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Krzysztof Zieliński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Marian Noga - Członek Rady Nadzorczej, Tadeusz Włudyka - Członek Rady Nadzorczej, Jerzy Hausner - Członek Rady Nadzorczej. Spośród wszystkich powołanych członków Rady Nadzorczej Tadeusz Włudyka oraz Jerzy Hausner zostali powołani po raz pierwszy.
WZA zdecydowało również o przekazaniu całego zysku netto Spółki wypracowanego w 2000 roku w wysokości 7.335.601,77 zł na kapitał rezerwowy;
- W II kwartale 2001 roku Zarząd ComArch SA poinformował, iż w 2001 roku akcje serii F (akcje Programu Menedżerskiego) nie zostaną zaoferowane osobom uprawnionym z uwagi na nie osiągnięcie przez ComArch SA w 2000 roku zysku netto w prognozowanej wysokości. Akcje te, zgodnie z uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 maja 2000 roku, zostaną zaoferowane osobom uprawnionym w 2002 roku.

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
01-08-06	Rafał Chwast	Wiceprezes Zarządu	
01-08-06	Paweł Prokop	Wiceprezes Zarządu	