

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe ComArch S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku

I. Bilans

(w tys. PLN)	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	147 283	139 450	135 016
1. Wartości niematerialne i prawne	2 322	2 484	2 909
2. Rzeczowe aktywa trwałe	106 784	97 049	93 119
3. Inwestycje długoterminowe	37 996	38 471	38 988
3.1 Długoterminowe aktywa finansowe	37 953	38 428	38 945
a) w jednostkach powiązanych	37 896	38 290	38 691
b) w pozostałych jednostkach	57	138	254
3.2 Inne inwestycje długoterminowe	43	43	43
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	181	1 446	-
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 197	-
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	-	249	-
II. Aktywa obrotowe	171 584	188 738	153 793
1. Zapasy	21 392	25 893	13 597
2. Należności krótkoterminowe	97 294	94 152	101 669
2.1. Od jednostek powiązanych	17 798	12 858	5 519
2.2 Od pozostałych jednostek	79 496	81 294	96 150
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 034	42 764	5 152
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 034	42 764	5 152
a) w jednostkach powiązanych	250	1 133	445
a) w pozostałych jednostkach	225	476	498
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 559	41 155	4 209
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 864	25 929	33 375
A k t y w a r a z e m	318 867	328 188	288 809

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe ComArch S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku

(w tys. PLN)	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
PASYWA			
I. Kapitał własny	221 066	157 774	134 977
1. Kapitał zakładowy	7 519	6 955	6 955
2. Kapitał z rozliczenia fuzji	- 7 334	-7 334	-7 334
3. Kapitał zapasowy	172 097	105 113	105 113
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	19	12	17
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	21 948	21 948	21 948
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 992	1 992	1 992
7. Zysk (strata) netto	24 825	29 088	6 286
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	97 801	170 414	153 832
1. Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
1.2. Pozostałe rezerwy	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	18 421	56 849	57 152
2.1. Wobec jednostek powiązanych	497	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	17 924	56 849	57 152
3. Zobowiązania krótkoterminowe	49 685	74 900	76 820
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3 338	1 460	1 176
3.2. Wobec pozostałych jednostek	44 953	72 388	74 308
3.3. Fundusze specjalne	1 394	1 052	1 336
4. Rozliczenia międzyokresowe	29 695	38 665	19 860
4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe	29 695	38 665	19 860
a) krótkoterminowe	29 695	38 665	19 860
P a s y w a r a z e m	318 867	328 188	288 809
Wartość księgowa	221 066	157 774	134 977
Liczba akcji (w szt.)	7 518 770	6 955 095	6 955 095
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	29,40	22,68	19,41
Rozwodniona liczba akcji (w szt.) *	7 855 760	6 955 095	6 955 095
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	28,14	22,68	19,41

*) Rozwodnienie w związku z uprawdopodobnioną realizacją opcji menedżerskiej za 2006 rok, przy założeniu że średnia kapitalizacja akcji ComArch S.A. na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w grudniu 2006 r. będzie równa średniej kapitalizacji akcji z czerwca 2006 r

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe ComArch S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku

II. Rachunek zysków i strat

Za okres 01.01 – 30.06

(w tys. PLN)

	6 miesięcy 2006	6 miesięcy 2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	175 024	165 325
- od jednostek powiązanych	9 867	3 809
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	127 786	93 239
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	47 238	72 086
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	120 266	131 262*
- jednostkom powiązanym	7 135	5 627
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	76 539	64 788*
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	43 727	66 474
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	54 758	34 063
IV. Koszty sprzedaży	17 996	13 744*
V. Koszty ogólnego zarządu	12 925	10 793*
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	23 837	9 526
VII. Pozostałe przychody operacyjne	266	343
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13	-
3. Inne przychody operacyjne	253	343
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 754	2 387
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	14
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	211
3. Inne koszty operacyjne	3 754	2 162
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 349	7 482
X. Przychody finansowe	7 449	1 373
1. Odsetki, w tym:	534	279
- od jednostek powiązanych	138	104
2. Zysk ze zbycia inwestycji	6 284	31
3. Aktualizacja wartości inwestycji	435	9
4. Inne	196	1 054
XI. Koszty finansowe	1 776	2 569
1. Odsetki	1 484	2 164
2. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
3. Inne	292	405
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	26 022	6 286
XV. Zysk (strata) brutto	26 022	6 286
XVI. Podatek dochodowy	1 197	-
XIX. Zysk (strata) netto	24 825	6 286

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	47 627	11 382
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie 1.07.2005-30.06.2006 (w szt.)	7 111 993	6 858 578
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,70	1,66
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie 1.07.2005-30.06.2006 (w szt.)**	7 112 916	6 858 578
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,70	1,66

*W związku ze zmianą prezentacji koszty ogólnego zarządu, sprzedaży oraz koszt sprzedanych produktów usług, towarów i materiałów za półrocze 2005 różnią się w niniejszym sprawozdaniu od danych zaprezentowanych w poprzednich sprawozdaniach

Pozycje korygowane na 30 czerwca 2005	Było	Winno być	Korekty
1/ Koszty sprzedaży	14 637	13 744	-893
2/ Koszty ogólnego zarządu	10 633	10 793	+160
3/ Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	64 055	64 788	+733
4/ Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów,	130 529	131 262	+733

**) Rozwodnienie w związku z uprawdopodobnioną realizacją opcji menedżerskiej za 2006 rok, przy założeniu że średnia kapitalizacja akcji ComArch S.A. na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w grudniu 2006 r. będzie równa średniej kapitalizacji akcji z czerwca 2006 r.

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe ComArch S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku

III. Rachunek zmian w kapitale własnym

(w tys. PLN)

	6 miesięcy 2006	2005	6 miesięcy 2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	157 774	128 642	128 642
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	157 774	128 642	128 642
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	6 955	6 852	6 852
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	564	103	103
a) zwiększenia (z tytułu)	564	103	103
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	103	103
- konwersja obligacji na akcje	564	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 519	6 955	6 955
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	105 113	96 714	96 714
a) zwiększenia (z tytułu)	66 984	8 399	8 399
- podział wyniku za 2005 rok	29 088	8 399	8 399
- nadwyżka z t-łu konwersji obligacji na akcje	37 896	-	-
3.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	172 097	105 113	105 113
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	12	71	71
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	7	-59	-54
a) zwiększenia (z tytułu)	12	-	-
- korekta wyceny w związku z konwersją obligacji	12	-	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	5	59	54
- wycena bilansowa udziałów	5	59	54
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	19	12	17
5. Kapitał z fuzji na początek okresu	-7 334	-7 334	-7 334
5.1. Kapitał z fuzji na koniec okresu	-7 334	-7 334	-7 334
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	21 948	21 948	21 948
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	21 948	21 948	21 948
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	31 080	10 391	10 391
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	31 080	10 391	10 391
a) zmniejszenia (z tytułu)	29 088	8 399	8 399
- przeniesienie zysku za rok poprzedni na kapitał zapasowy	29 088	8 399	8 399
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 992	1 992	1 992
8. Wynik netto	24 825	29 088	6 286
a) zysk netto	24 825	29 088	6 286
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	221 066	157 774	134 977
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	221 066	157 774	134 977

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe ComArch S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku

IV. Rachunek przepływu środków pieniężnych

Za okres 01.01 – 30.06

(w tys. PLN)

6 miesięcy 2006 6 miesięcy 2005

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	24 825	6 286
II. Korekty razem	-53 295	-12 897
1. Amortyzacja	5 526	4 955
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-224	-410
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	997	1 313
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-6 784	-35
5. Zmiana stanu rezerw	1 197	-100
6. Zmiana stanu zapasów	4 459	588
7. Zmiana stanu należności	-3 162	-27 482
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-27 692	21 843
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-27 616	-13 569
10. Inne korekty	4	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-28 470	-6 611

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	12 905	2 849
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	105	228
2. Z aktywów finansowych, w tym:	12 800	2 621
a) w jednostkach powiązanych	9 800	91
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	91
- sprzedaż akcji Interii	9 800	-
b) w pozostałych jednostkach	3 000	2 530
- zbycie aktywów finansowych	3 000	2 530
II. Wydatki	-15 107	-24 861
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-10 517	-19 986
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-4 590	-4 875
a) w jednostkach powiązanych	-1 631	-4 375
- nabycie aktywów finansowych	-1 000	-4 256
- udzielone pożyczki długoterminowe	-631	-119
b) w pozostałych jednostkach	-2 959	-500
- nabycie aktywów finansowych	-2 959	-500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 202	-22 012

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	2 059	12 849
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	2 059	12 849
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-5 202	-1 773
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 276	-459
2. Wykup obligacji	-2 930	-
3. Odsetki	-996	-1 314
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 144	11 076

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-33 592	-17 302
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-224	245
F. Środki pieniężne na początek okresu	41 140	21 502
H. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 548	4 200
- o ograniczonej możliwości dysponowania	211	-

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe ComArch S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) w formie skróconej, wymaganej przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744).

Kompletny opis stosowanych zasad rachunkowości został przedstawiony w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki tj. sprawozdaniu za okres od 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005 r. Gdyby sprawozdanie jednostkowe za 6 miesięcy 2006 było sporządzane wg MSSF wynik finansowy wynosiłby 20 904 tys. zł.

2. Wybrane zasady wyceny

Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy aktywa finansowe prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako długoterminowe, jeżeli okres ich dalszego posiadania wynosi ponad 12 miesięcy liczony od dnia bilansowego.

Udziały wyceniane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według cen nabycia, a na dzień bilansowy wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku wystąpienia trwałej utraty wartości dokonuje się odpisu aktualizującego nie później niż na dzień bilansowy.

Pożyczki wyceniane są według efektywnej stopy procentowej.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Aktywa wykazane w sprawozdaniu obejmują głównie aktywa pieniężne oraz udzielone podmiotom zależnym pożyczki.

Aktywa pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz naliczone memoriałowo odsetki od aktywów finansowych.

Środki pieniężne w walucie krajowej wycenione zostały w wartości nominalnej, natomiast środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy po kursie średnim NBP.

Pożyczki wyceniane są według efektywnej stopy procentowej.

3. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

3.1. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
a) w jednostkach zależnych	26 138	23 031	23 432
- udziały lub akcje	18 296	16 864	17 217
- udzielone pożyczki	7 107	5 586	5 545
- inne długoterminowe aktywa finansowe wg rodzaju	735	581	670
-odsetki należne od pożyczek długoterminowych	735	581	670
b) w jednostkach stowarzyszonych	11 758	15 259	15 259
- udziały lub akcje	11 758	15 259	15 259
c) w pozostałych jednostkach	57	138	254
- udzielone pożyczki	57	138	254
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	37 953	38 428	38 945

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe ComArch S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku

3.2. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	6 miesięcy 2006	2005	6 miesięcy 2005
a) stan na początek okresu	38 428	34 350	34 350
- udziały lub akcje	32 123	28 117	28 117
- pożyczki	6 305	5 853	6 233
b) zwiększenia (z tytułu)	3 089	5 673	4 812
- nabycie akcji w jednostkach zależnych	1 000	230	146
- nabycie akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	4 250	4 250
- reklasyfikacja do długoterminowych pożyczek dla jednostek zależnych	888	-	-
- udzielone pożyczki w jednostkach pozostałych	-	63	54
- reklasyfikacja do długoterminowych odsetek od pożyczek	-	-	-
- udzielone pożyczki jednostkom zależnym	632	728	-
- odsetki należne od pożyczek długoterminowych	144	16	104
- wycena bilansowa pożyczek długoterminowych	-6	386	258
- aktualizacja wartości udziałów w walutach obcych	431	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 564	1 595	217
- zmniejszenia udziałów w związku z fuzją	-	-	-
- zbycie akcji w spółkach stowarzyszonych	3 500	-	-
- aktualizacja wartości udziałów w walutach obcych	-	-	37
- przekwalifikowanie do krótkoterminowych pożyczek	64	305	-
- spłata pożyczek jednostek pozostałych	-	816	180
- wycena bilansowa udziałów	-	474	-
d) stan na koniec okresu	37 953	38 428	38 945

3.3. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	250	1 133	445
- udzielone pożyczki	250	1 133	445
c) w pozostałych jednostkach	225	476	498
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	41	-	11
- jednostki uczestnictwa w funduszu	41	-	11
- bony skarbowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	184	252	323
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	224	164
- aktywo z tytułu wyceny kontraktów forward	-	-	164
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 559	41 155	4 209
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 548	41 140	4 200
- inne środki pieniężne	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	11	15	9
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	8 034	42 764	5 152