

POCZTA

Od : EM COMARCH Piotr Grzesiak

Data odbioru : 2003-03-04 07:33:12

Do : EM Kancelaria

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SA-QS 4/2002

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

Zgodnie z § 57 ust. 2 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 SA**

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał roku obrotowego 2002

dnia 2003-03-03

(data przekazania)

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | 4 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2001 okres od 2001-01-01 do 2001-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2001 okres od 2001-01-01 do 2001-12-31 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 191 174 | 173 759 | 49 403 | 47 593 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 9 728 | 8 018 | 2 514 | 2 196 |
| III. Zysk (strata) brutto | 10 029 | 10 600 | 2 592 | 2 903 |
| IV. Zysk (strata) netto | 5 326 | 4 971 | 1 376 | 1 362 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 10 048 | 15 827 | 2 597 | 4 335 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -40 375 | -11 149 | -10 434 | -3 054 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 38 381 | -176 | 9 918 | -48 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 8 054 | 4 502 | 2 081 | 1 233 |
| IX. Aktywa razem | 216 686 | 151 465 | 53 899 | 43 007 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 93 919 | 31 153 | 23 362 | 8 846 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 39 901 | | 9 925 | |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 41 412 | 26 116 | 10 301 | 7 415 |
| XIII. Kapitał własny | 120 030 | 118 125 | 29 857 | 33 540 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 7 228 | 7 228 | 1 798 | 2 052 |
| 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) | 0,74 | 0,69 | 0,19 | 0,19 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,74 | 0,69 | 0,19 | 0,19 |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 16,61 | 16,34 | 4,13 | 4,64 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 16,61 | 16,34 | 4,13 | 4,64 |

SKONSOLIDOWANY BILANS

| | stan na 2002-12-31 koniec kwartału / 2002 | stan na 2002-09-30 koniec poprz. kwartału / 2002 | stan na 2001-12-31 koniec kwartału / 2001 | stan na 2001-09-30 koniec poprz. kwartału / 2001 |
|---|--|---|--|---|
| A k t y w a | | | | |
| I. Aktywa trwałe | 73 194 | 75 167 | 77 796 | 78 135 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | 4 341 | 4 630 | 3 972 | 3 078 |
| 2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 2 862 | 3 076 | 294 | 317 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe | 55 650 | 53 868 | 52 430 | 52 038 |
| 5. Inwestycje długoterminowe | 7 106 | 10 020 | 17 201 | 18 415 |
| 5.3. Długoterminowe aktywa finansowe | 7 106 | 10 020 | 17 201 | 18 415 |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym: | 6 769 | 9 375 | 16 822 | 18 263 |
| - udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności | 6 216 | 6 573 | 9 707 | 11 142 |
| - udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją | 553 | 2 802 | 7 115 | 7 121 |
| b) w pozostałych jednostkach | 337 | 645 | 379 | 152 |
| 6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 235 | 3 573 | 3 899 | 4 287 |
| 6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 807 | 861 | 333 | 67 |
| 6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 2 428 | 2 712 | 3 566 | 4 220 |
| III. Aktywa obrotowe | 143 492 | 114 746 | 73 669 | 60 398 |
| 1. Zapasy | 8 704 | 14 731 | 10 015 | 8 391 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 64 481 | 38 923 | 46 459 | 31 191 |
| 2.1. Od jednostek powiązanych | 150 | 245 | 340 | 1 336 |
| 2.2. Od pozostałych jednostek | 64 331 | 38 678 | 46 119 | 29 855 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 60 636 | 53 152 | 13 883 | 14 848 |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 60 636 | 53 152 | 13 872 | 14 848 |
| a) w jednostkach powiązanych | 2 096 | 102 | 1 273 | 1 440 |
| b) w pozostałych jednostkach | 34 856 | 36 400 | 383 | 1 538 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 23 684 | 16 650 | 12 216 | 11 870 |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe | | | 11 | |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 9 671 | 7 940 | 3 312 | 5 968 |
| A k t y w a r a z e m | 216 686 | 189 913 | 151 465 | 138 533 |
| P a s y w a | | | | |
| I. Kapitał własny | 120 030 | 114 318 | 118 125 | 116 306 |
| 1. Kapitał zakładowy | 7 228 | 7 228 | 7 228 | 7 228 |
| 4. Kapitał zapasowy | 96 714 | 96 714 | 103 982 | 103 980 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny | 282 | 282 | | 2 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe | 24 560 | 23 894 | 7 642 | 7 642 |
| 7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | 315 | 208 | | |
| a) dodatnie różnice kursowe | 315 | 208 | | |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -14 395 | -14 311 | -5 698 | -5 698 |
| 9. Zysk (strata) netto | 5 326 | 303 | 4 971 | 3 152 |
| II. Kapitały mniejszości | 2 737 | 2 364 | 2 187 | 1 654 |
| IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 93 919 | 73 231 | 31 153 | 20 573 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 1 590 | 928 | 156 | |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 364 | 275 | 156 | |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | 1 226 | 653 | | |

| | stan na 2002-12-31 koniec kwartału / 2002 | stan na 2002-09-30 koniec poprz. kwartału / 2002 | stan na 2001-12-31 koniec kwartału / 2001 | stan na 2001-09-30 koniec poprz. kwartału / 2001 |
|--------------------------------------|---|--|---|--|
| a) długoterminowe | 1 226 | 653 | | |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 39 901 | 39 838 | | |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek | 39 901 | 39 838 | | |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 41 412 | 27 863 | 26 116 | 18 403 |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych | 703 | 201 | 518 | 715 |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek | 39 758 | 26 412 | 24 654 | 16 468 |
| 3.3. Fundusze specjalne | 951 | 1 250 | 944 | 1 220 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 11 016 | 4 602 | 4 881 | 2 170 |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 11 016 | 4 602 | 4 881 | 2 170 |
| b) krótkoterminowe | 11 016 | 4 602 | 4 881 | 2 170 |
| P a s y w a r a z e m | 216 686 | 189 913 | 151 465 | 138 533 |

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgową | 120 030 | 114 318 | 118 125 | 116 306 |
| Liczba akcji | 7 228 000 | 7 228 000 | 7 228 000 | 7 228 000 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł) | 16,61 | 15,82 | 16,34 | 16,09 |
| Rozwodniona liczba akcji | 7 228 000 | 7 228 000 | 7 228 000 | 7 228 000 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł) | 16,61 | 15,82 | 16,34 | 16,09 |

POZYCJE POZABILANSOWE

| | stan na 2002-12-31 koniec kwartału / 2002 | stan na 2002-09-30 koniec poprz. kwartału / 2002 | stan na 2001-12-31 koniec kwartału / 2001 | stan na 2001-09-30 koniec poprz. kwartału / 2001 |
|--|---|--|---|--|
| 2. Zobowiązania warunkowe | 24 171 | 23 229 | 13 392 | 13 131 |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 24 171 | 23 229 | 13 392 | 13 131 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 24 171 | 23 229 | 13 392 | 13 131 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 24 171 | 23 229 | 13 392 | 13 131 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 4 kwartał / 2002 okres od 2002-10-01 do 2002-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-12-31 | 4 kwartał / 2001 okres od 2001-10-01 do 2001-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2001 okres od 2001-01-01 do 2001-12-31 |
|---|--|---|--|---|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 79 020 | 191 174 | 46 618 | 173 759 |
| - od jednostek powiązanych | 344 | 770 | 100 | 7 385 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 38 085 | 110 332 | 28 054 | 90 011 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 40 935 | 80 842 | 18 564 | 83 748 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 60 728 | 151 288 | 33 569 | 140 627 |
| - od jednostek powiązanych | 390 | 413 | 72 | 5 379 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 25 490 | 81 518 | 19 404 | 77 369 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 35 238 | 69 770 | 14 165 | 63 258 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II) | 18 292 | 39 886 | 13 049 | 33 132 |
| IV. Koszty sprzedaży | 2 553 | 7 712 | 1 660 | 4 766 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 9 236 | 21 729 | 7 711 | 19 395 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V) | 6 503 | 10 445 | 3 678 | 8 971 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 998 | 1 573 | 322 | 707 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 26 | 37 | -64 | |
| 2. Dotacje | 30 | 126 | 135 | 135 |
| 3. Inne przychody operacyjne | 942 | 1 410 | 251 | 572 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 1 089 | 2 290 | 800 | 1 660 |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 48 | 48 | 53 | 53 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 132 | 556 | 288 | 448 |
| 3. Inne koszty operacyjne | 909 | 1 686 | 459 | 1 159 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII) | 6 412 | 9 728 | 3 200 | 8 018 |
| X. Przychody finansowe | 2 185 | 5 642 | -53 | 14 337 |
| 2. Odsetki, w tym: | 932 | 3 430 | 336 | 1 454 |
| - od jednostek powiązanych | 141 | 141 | 57 | 165 |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji | 1 142 | 1 142 | | |
| 5. Inne | 111 | 1 070 | -389 | 12 883 |
| XI. Koszty finansowe | 1 914 | 4 608 | -553 | 552 |
| 1. Odsetki, w tym: | 1 277 | 3 415 | -61 | 91 |
| - dla jednostek powiązanych | -7 | | | |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji | 192 | 192 | 93 | 93 |
| 4. Inne | 445 | 1 001 | -585 | 368 |
| XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII) | 6 683 | 10 762 | 3 700 | 21 808 |
| XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych | 214 | 733 | 26 | 11 203 |
| XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI) | 6 469 | 10 029 | 3 674 | 10 600 |
| XVIII. Podatek dochodowy | 717 | 716 | -110 | 1 362 |
| a) część bieżąca | 594 | 982 | -395 | 1 145 |
| b) część odroczone | 123 | -266 | 285 | 217 |
| XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | -2 | | | |
| XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | -357 | -3 490 | -1 435 | -4 182 |
| XXI. Zyski (straty) mniejszości | -374 | -497 | -530 | -85 |
| XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI) | 5 023 | 5 326 | 1 819 | 4 971 |
| Zysk (strata) netto (zanalizowany) | 5 326 | | 4 971 | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 7 228 000 | | 7 228 000 | |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,74 | | 0,69 | |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 7 228 000 | | 7 228 000 | |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,74 | | 0,69 | |

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

| | 4 kwartał / 2002 okres od 2002-10-01 do 2002-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-12-31 | 4 kwartał / 2001 okres od 2001-10-01 do 2001-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2001 okres od 2001-01-01 do 2001-12-31 |
|---|--|---|--|---|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | | 117 471 | | 117 897 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | 654 | | 2 455 |
| a1) nowe zasady wyceny kontraktów długoterminowych | | 478 | | 3 002 |
| a2) aktywa i rezerwy na podatek | | 176 | | |
| a3) korekta różnic kursowych | | | | -547 |
| b) korekta błędów z poprzedniego okresu | | | | -41 |
| c) strata jednostek nie konsolidowanych w roku 2000 | | | | -370 |

| | 4 kwartał / 2002 okres od 2002-10-01 do 2002-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-12-31 | 4 kwartał / 2001 okres od 2001-10-01 do 2001-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2001 okres od 2001-01-01 do 2001-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 114 235 | 118 125 | 116 306 | 119 941 |
| 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 | 103 982 | 103 982 |
| 3.1. Zmiany kapitału zapasowego | | 7 268 | | 2 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | | | 2 |
| - przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny | | | | 2 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | 7 268 | | |
| - rozliczenie z kapitałem kosztów emisji obligacji | | 1 268 | | |
| - przeniesienie na kapitał rezerwowy | | 6 000 | | |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 96 714 | 96 714 | 103 982 | 103 982 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 282 | | | 2 |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | | 282 | | -2 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | 282 | | |
| - kapitał z aktualizacji wyceny obligacji ComArch SA | | 282 | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | | | 2 |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 282 | 282 | | |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 23 895 | 7 643 | 7 642 | 307 |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 665 | 16 917 | | 7 335 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 665 | 17 145 | | 7 335 |
| - podział zysku ComArch SA za 2001 | | 10 479 | | 7 335 |
| - przeniesienie z kapitału zapasowego | | 6 000 | | |
| - zwrot podatku z Urzędu Skarbowego | 665 | 665 | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | 228 | | |
| - wykorzystanie na spłatę zobowiązań budżetowych | | 228 | | |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 24 560 | 24 560 | 7 642 | 7 642 |
| 7a. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych za 3 kwartały | 208 | | | |
| 7b. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych za IV kwartał / 4 kwartały | 107 | 315 | | |
| 8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | | | 6 380 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | | 2 044 |
| - zmiany metod rachunkowości | | | | 2 455 |
| - strata jednostek nie konsolidowanych na 31.12.2000 | | | | -370 |
| - korekty błędów z lat poprzednich | | | | -41 |
| 8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | | | | 8 424 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | | | 14 122 |
| - podział zysku za rok 2000 | | | | 7 335 |
| - wyłączenia konsolidacyjne | | | | 6 787 |
| - wynik z lat ubiegłych na koniec okresu | | | | -5 698 |
| 8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | | 1 382 | | |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | -654 | | |
| 8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 14 395 | 728 | 5 698 | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | 13 667 | | |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych spółek przejmowanych | | 665 | | |
| - przejęcie pozostałych kapitałów spółek przejmowanych | | 27 | | |
| - udział w stracie z lat poprzednich ComArch Software AG | | 1 484 | | |
| - amortyzacja wartości firmy ComArch Software za rok 2001 | | 513 | | |
| - korekta wartości niematerialnych | | 499 | | |
| - podział zysku za 2001 rok | | 10 479 | | |
| 8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 14 395 | 14 395 | 5 698 | 5 698 |
| 9a. Wynik netto za 3 kwartały | 303 | | 3 152 | |
| 9b. Wynik netto | 5 023 | 5 326 | 1 819 | 4 971 |
| a) zysk netto | 5 023 | 5 326 | 1 819 | 4 971 |
| III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 120 030 | 120 030 | 118 125 | 118 125 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 120 030 | 120 030 | 118 125 | 118 125 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 4 kwartał / 2002 okres od 2002-10-01 do 2002-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-12-31 | 4 kwartał / 2001 okres od 2001-10-01 do 2001-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2001 okres od 2001-01-01 do 2001-12-31 |
|--|---|---|---|---|
| I. Zysk (strata) netto | 5 023 | 5 326 | 1 819 | 4 971 |
| II. Korekty razem | -308 | 4 722 | 320 | 10 856 |
| 1. Zyski (straty) mniejszości | 374 | 497 | 532 | 85 |
| 2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 357 | 3 490 | 1 435 | 4 182 |
| 3. Amortyzacja, w tym: | 2 536 | 9 531 | 1 862 | 19 761 |
| - odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych | 214 | 733 | 25 | 11 203 |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | -43 | -267 | | |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 193 | 1 425 | | |
| 6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -2 369 | -2 346 | 142 | -37 |
| 7. Zmiana stanu rezerw | 983 | 849 | 49 | 87 |
| 8. Zmiana stanu zapasów | 4 810 | 220 | -860 | -3 767 |
| 9. Zmiana stanu należności | -29 346 | -24 131 | -11 267 | -3 892 |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 15 721 | 15 499 | 4 170 | -618 |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 4 910 | -409 | 3 924 | 7 212 |
| 12. Inne korekty | 566 | 364 | 333 | -12 157 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 4 715 | 10 048 | 2 139 | 15 827 |
| I. Wpływy | 23 443 | 67 229 | 486 | 24 635 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -55 | 192 | 336 | 1 503 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 23 498 | 67 037 | 150 | 23 132 |
| a) w jednostkach powiązanych | 40 | 40 | 150 | 150 |
| - zbycie aktywów finansowych | 40 | 40 | 150 | 150 |
| b) w pozostałych jednostkach | 23 458 | 66 997 | | 22 982 |
| - zbycie aktywów finansowych | 23 458 | 66 997 | | 22 982 |
| II. Wydatki | -19 675 | -107 604 | -2 268 | -35 784 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 938 | -7 249 | -2 268 | -10 612 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | -20 613 | -100 355 | | -25 172 |
| a) w jednostkach powiązanych | | | | 1 190 |
| b) w pozostałych jednostkach | -20 613 | -100 355 | | -23 982 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 3 768 | -40 375 | -1 782 | -11 149 |

| | 4 kwartał / 2002 okres od 2002-10-01 do 2002-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-12-31 | 4 kwartał / 2001 okres od 2001-10-01 do 2001-12-31 | 4 kwartały narastająco / 2001 okres od 2001-01-01 do 2001-12-31 |
|---|---|---|---|---|
| I. Wpływy | -75 | 40 628 | -196 | 1 295 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 42 | 44 | -196 | 1 295 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 40 120 | | |
| 4. Inne wpływy finansowe | -117 | 464 | | |
| II. Wydatki | -1 404 | -2 247 | -7 | -1 471 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | | -57 | | -1 464 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 130 | -656 | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -25 | -25 | | |
| 8. Odsetki | -1 507 | -1 507 | | |
| 9. Inne wydatki finansowe | -2 | -2 | -7 | -7 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -1 479 | 38 381 | -203 | -176 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 7 004 | 8 054 | 154 | 4 502 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 7 004 | 8 054 | 154 | 4 502 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 15 170 | 14 120 | 11 784 | 7 436 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym: | 22 174 | 22 174 | 11 938 | 11 938 |

"KOMENTARZ"

1. Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy ComArch jest następująca: podmiot dominujący pozyskuje większość kontraktów oraz w dużej mierze realizuje je, spółka ComArch Kraków działa jako podwykonawca w zakresie wdrożeń i produkcji oprogramowania dla części realizowanych kontraktów, spółki ComArch Global, ComArch Software pozyskują kontrakty na rynkach zagranicznych i realizują je w całości lub w części.

Interia.pl jest portalem internetowym świadczącym usługi informacyjne, komunikacyjne, wyszukiwawcze oraz usługi dla społeczności internetowych. ComArch Internet Ventures SA prowadzi działalność na rynku ASP (Application Service Provision) realizując projekt CASPER, który polega na nowoczesnym wykorzystaniu Internetu jako narzędzia biznesowego wspomagającego działalność małych i średnich przedsiębiorstw. CDN SA jest producentem i integratorem systemów finansowo-księgowych i systemów ERP. NetBrokers Sp. z o.o. działa w sektorze e-commerce oferując swoim klientom wirtualny rynek towarowy - platformę informacyjną funkcjonującą w Internecie.

W skład Grupy ComArch wchodzi następujące podmioty (w nawiasach udział głosów przypadający na ComArch SA w dniu upublicznienia raportu):

- ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie;
- ComArch Kraków Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (99,99%);
- ComArch Global, Inc. z siedzibą w Waszyngtonie (90,00%);
- ComArch Software AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem (100,00%);
- Interia.pl SA z siedzibą w Krakowie (49,87%);
- ComArch Internet Ventures SA z siedzibą w Krakowie (99,99%). Spółka ta posiada 60,00 % akcji CDN SA;
- NetBrokers Sp z o.o. z siedzibą w Krakowie (37,33%).

Spółka ComArch SA posiada dominujący udział w Grupie pod względem osiąganych przychodów, wartości aktywów oraz ilości i wielkości realizowanych kontraktów.

Sprawozdanie skonsolidowane za IV kwartał 2002 roku obejmuje sprawozdania: ComArch SA, ComArch Kraków SA, Interia.pl SA, ComArch Internet Ventures SA, CDN SA oraz ComArch Software AG. Udziały w spółce Interia.pl zostały wycenione metodą praw własności, natomiast pozostałe spółki skonsolidowano metodą pełną. Spółki NetBrokers i ComArch Global zostały wyłączone z konsolidacji na mocy art. 57 pkt 2 ustawy o rachunkowości z 9.11.2000 roku i art. 58 ust. 1. pkt 1 i 3 (odpowiednio). Stosownie do art. 56 pkt 3 ustawy o rachunkowości konsolidacją za IV kwartały objęto również ComArch Internet Ventures SA i CDN SA. ComArch Internet Ventures SA jest jednostką dominującą w stosunku do spółki zależnej CDN SA, w której posiada 60 % akcji.

Skrócone sprawozdania finansowe za 2002 rok spółek wyłączonych z konsolidacji zostaną opublikowane w skonsolidowanym raporcie rocznym ComArch SA za rok 2002 roku, który zostanie przekazany do publicznej wiadomości w dniu 30.05.2003 roku.

2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

a) ComArch Software AG

W dniu 11.12.2002 roku dokonano wpisu w Rejestrze Handlowym, który podwyższył kapitał zakładowy spółki zależnej ComArch Software AG o kwotę 850 EUR w drodze emisji 170 akcji imiennych (zgodnie z informacją z dnia 22.07.2002 r. podaną w raporcie bieżącym nr 40/2002). Po podwyższeniu kapitał zakładowy ComArch Software AG wynosi 57.550 EUR i dzieli się na 11.510 akcji imiennych. Ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich wyemitowanych akcji po w/w zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 11.510 głosów. Wszystkie nowo zarejestrowane akcje zostały objęte i pokryte gotówką przez ComArch SA za łączną kwotę 510.000 EUR. Po wyżej wymienionym podwyższeniu ComArch SA posiada 100 % udział w kapitale i głosach na WZA ComArch Software AG.

b) Net Brokers Sp. z o.o.

W dniach 3 oraz 14 lutego 2003 roku ComArch nabył od dwóch osób fizycznych 54 udziały Net Brokers Sp. z o.o. za łączną kwotę 54 000 zł. Po w/w transakcjach ComArch SA posiada 280 udziałów Spółki, co stanowi 37,33% wszystkich udziałów.

3. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stosowane metody wyceny

Konsolidacją za IV kwartały 2002 roku objęto następujące spółki:

| | charakter powiązań | metoda konsolidacji | udział ComArch SA w kapitale akcyjnym |
|---------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| ComArch SA | jednostka dominująca | pełna | |
| ComArch Kraków SA | jednostka zależna | pełna | 99,99 % |
| ComArch Software AG | jednostka zależna | pełna | 100,00 % |
| ComArch Internet Ventures | jednostka zależna | pełna | 99,99 % |
| CDN | jednostka zależna II stopnia | pełna | 60 % (posiada CIV) |
| Interia.pl | jednostka stowarzyszona | praw własności | 37,50% |

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.

W spółkach objętych konsolidacją na 31.12.2002 roku 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 sprawozdań finansowych za rok 2001, będących podstawą do sporządzania sprawozdania skonsolidowanego 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 skonsolidowanych sprawozdań finansowych na 31.12.2001 roku, stąd dane prezentowane aktualnie za powyższy okres różnią się w stosunku do danych przedstawionych w raportach poprzednich. Jednocześnie rozszerzył się zakres jednostek Grupy objętych konsolidacją:

- na 31.12.2000 konsolidowano dwie jednostki ComArch SA i ComArch Kraków SA;
- w roku 2001 konsolidacją objęto ComArch SA, ComArch Kraków SA, ComArch Internet Ventures SA, CDN SA oraz Interia.pl;
- w 2002 roku oprócz powyższych po raz pierwszy objęto konsolidacją ComArch Software AG.

Jednakże w danych porównywalnych za rok 2001 nie uwzględniono ComArch Software AG ze względu na nieistotny wpływ danych finansowych tej spółki na łączne dane finansowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za powyższy okres. Ponadto w dniu 19.03.2002 roku miało miejsce połączenie spółek: ComArch Gdańsk, ComArch Poznań, ComArch Warszawa ze spółką przejmującą ComArch Kraków. Do rozliczenia połączenia zastosowano metodę łączenia udziałów. Prezentowane aktualnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem sporządzonym po połączeniu spółek.

Spółki NetBrokers i ComArch Global zostały wyłączone z konsolidacji na mocy art. 57 pkt 2 ustawy o rachunkowości i art. 58 ust. 1 pkt 1 i 3 (odpowiednio).

Przy sporządzaniu bilansów jednostkowych jednostek skonsolidowanych w całej Grupie Kapitałowej stosowano jednolite zasady rachunkowości.

4. Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz aktualizacji wyceny składników majątku

a) Korekty odpisów aktualizujących wartość składników majątku

W IV kwartale 2002 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość składników majątku, produktów oraz materiałów ComArch SA na łączną kwotę 154 tys. zł oraz należności wątpliwych na kwotę 22 tys. zł.

b) Korekty z tytułu rezerw na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego i zmiany rozliczeń międzyokresowych z tego tytułu

W IV kwartale 2002 roku w jednostce dominującej ComArch SA 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. Pozostałe spółki objęte konsolidacją dokonały korekty wyników z tytułu ustalenia rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego (wzrost podatku o 123 tys. zł).

c) Pozostałe rezerwy

W IV kwartale 2002 roku zwiększono o 351 tys. zł kwotę rezerwy z tytułu potencjalnej wypłaty odsetek od wyemitowanych obligacji własnych.

5. Informacje o kursach EUR

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 31.12.2002 - | 4,0202 | |
| Średni kurs NBP z dnia 31.12.2001 - | 3,5219 | |
| Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 1.01-31.12.2002 - | | 3,8697 |
| Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 1.01-31.12.2001 - | | 3,6509 |

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.

6. 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 3.03.2003 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 3.326.800 akcji, które dają 9.906.800 głosów na WZA, co stanowi 67,35 % 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 | 1.127.200 | 15,59 % | 29,39 % |

b) Zmiany w stanie posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące ComArch SA w okresie od 14.11.2002 do 3.03.2003 roku.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień opublikowania skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2002 roku, tj. 14.11.2002 oraz w dniu 3.03.2003 roku, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami. W dniu 23 grudnia 2002 r. Elżbieta Filipiak, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Spółki, sprzedała w transakcjach pakietowych 500 000 akcji ComArch SA w cenie 16,50 PLN za sztukę oraz w dniu 24.12.2002 r. nabyła 500 000 akcji ComArch SA w cenie 16,50 PLN za sztukę. W wyniku w/w operacji nie zmienił się stan posiadania akcji Spółki. W dniu 30.12.2002 roku Elżbieta Filipiak, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Spółki, sprzedała 320.000 akcji zwykłych na okaziciela ComArch SA po średniej cenie 25,02 PLN za sztukę. W dniu 24.02.2003 roku Tomasz Maciantowicz, Wiceprezes Zarządu Spółki zbył 10.000 akcji zwykłych na okaziciela ComArch SA po cenie 29 zł.

| Osoby zarządzające i nadzorujące | Funkcja | Stan na 3.03.2003 r | | Stan na 14.11.2002 r | |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|
| | | Akcje (szt.) | Udział w głosach na WZA (%) | Akcje (szt.) | Udział w głosach na WZA (%) |
| Elżbieta Filipiak | Przewodnicząca Rady Nadzorczej | 1.127.200 | 29,39% | 1.447.200 | 31,56% |
| Janusz Filipiak | Prezes Zarządu | 2.199.600 | 37,96% | 2.199.600 | 37,96% |
| Tomasz Maciantowicz | Wiceprezes Zarządu | 230.476 | 4,12% | 240.476 | 4,19% |
| 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% |
| Ilość wyemitowanych akcji | | 7.228.000 | 100,00% | 7.228.000 | 100,00% |

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

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy ComArch wyniosły w IV kwartale 2002 roku 79.020 tys. zł. Był to najlepszy kwartał pod tym względem w całym 2002 roku oraz rekordowy w całej historii Grupy. Jego udział w sprzedaży całorocznej wyniósł 41 %. W porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku przychody ze sprzedaży były wyższe o 70%. W 2002 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy ComArch wyniosły 191.174 tys. zł i były wyższe w porównaniu z 2001 rokiem o 10%. W 2002 roku Grupa wypracowała zysk netto na poziomie 5 326 tys. zł, wobec 4 971 tys. zł w 2001 roku.

W IV kwartale zdecydowanie wzrosła rentowność Grupy w porównaniu z poprzednimi kwartałami 2002 roku. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 6 412 tys. zł (w 2001 roku 3 200 tys. zł), co stanowi 66% całorocznego zysku operacyjnego. W całym 2002 roku zysk operacyjny Grupy wyniósł 9 728 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do poprzedniego roku o 21%. Zysk brutto Grupy w IV kwartale 2002 roku osiągnął poziom 6 469 tys. zł (65% całorocznego), natomiast zysk netto 5 023 tys. zł (94% całorocznego).

W dniu 14.02.2002 roku spółka stowarzyszona Interia.pl opublikowała wyniki za IV kwartał 2002 r. Spółka po raz pierwszy w swojej historii osiągnęła zysk EBITDA w wysokości 341 tys. zł. Ma to znaczenie przełomowe dla spółki i zdaniem Zarządu ComArch potwierdzenie pozytywnych tendencji w kolejnych kwartałach może pozytywnie wpływać na kształtowanie się notowań spółki Interia.pl w przyszłości.

Wyniki uzyskane w IV kwartale 2002 r. wskazują, iż nastąpiła zapowiadana w III kwartale poprawa sytuacji finansowej Grupy ComArch. Ogólna sytuacja gospodarcza kraju, a zwłaszcza sytuacja finansowa średnich i dużych przedsiębiorstw, które stanowią podstawową bazę klientów Grupy, będzie miała decydujące znaczenie czy zaobserwowany trend zostanie utrzymany w kolejnych kwartałach.

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

W dniu 1.10.2002 r. ComArch SA poinformował o podpisaniu przez spółkę zależną ComArch Global, Inc. w Miami na Florydzie umowy 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 30.10.2002 r Spółka poinformowała o podpisaniu dwóch umów o 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 jest wykonany w konsorcjum z Cap Gemini Ernst& Young Polska, natomiast projekt dla Ministerstwa Rolnictwa wraz z firmą EPA, która specjalizuje się w systemach lokalizacji satelitarnej.

W dniu 04.11.2002 r ComArch poinformował o podpisaniu trzeciej umowy 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 jest realizowana w konsorcjum z Cap Gemini Ernst& Young Polska. ComArch SA jest zobowiązany do zapłaty odszkodowania/kary umownej w wysokości ok. 20.000 EUR za każdy dzień zwłoki. Zapłata kar nie wyłącza uprawnień do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar. Łączna wartość wszystkich umów zawartych z Rządem Rzeczypospolitej Polskiej reprezentowanym przez Urząd Komitetu Integracji Europejskiej reprezentowany przez Fundusz Współpracy - Jednostkę Finansująco-Kontraktującą w ciągu ostatnich 12 miesięcy wyniosła 6,7 mln EUR. W/w umowa jest umową o najwyższej wartości spośród wszystkich umów podpisanych w ciągu ostatniego roku. Jako kryterium umowy znaczącej przyjęto wartość kapitałów własnych Spółki.

W dniu 5.11.2002 r odbyła się konferencja prasowa, podczas której ComArch omówił wyniki za III kwartał 2002 i bieżącą działalność oraz ujawnił swoje oczekuje co do wyników w 2002 r, w którym zamierza osiągnąć rentowność operacyjną na poziomie 5-6%. Dobre wyniki III kwartału były zapowiedzią udanego roku 2002 i dobrych perspektyw na rok 2003.

W dniu 13.11.2002 roku Comarch SA podpisał umowę z Telekomunikacją Polską SA z siedzibą w Warszawie na rozszerzenie funkcjonalności systemu rozliczania klientów BilpakT. Wartość umowy wynosi 2.570 tys. zł. System BilpakT odpowiedzialny jest za rozliczanie i obsługę klientów zaawansowanych usług transmisji danych świadczonych przez Telekomunikację Polską SA. Rozszerzenie systemu umożliwi rozliczanie usług SLA (Service Level Agreement) oraz obsługę nowych usług opartych na technologii LMDS i CPE.

W dniu 22.11.2002 roku złożył wniosek o wprowadzenie do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie 140.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F ComArch SA.

W dniu 25.11.2002 r Zarząd ComArch SA poinformował, iż podpisał umowę z firmą Steria z siedzibą we Francji na wdrożenie dwóch modułów platformy ComArch TYTAN Billing System: Tytan Interconnect Billing i TYTAN Revenue Sharing u francuskiego operatora telekomunikacyjnego Kertel. Kontrakt ten zapoczątkował współpracę ComArch SA z jedną z największych firm integratorskich w Europie - Sterią, z którą w/w projekt będzie wykonywany. Jest to pierwszy kontrakt ComArch SA we Francji.

W dniu 6.12.2002 roku Uchwałą Nr 275/2002 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA stwierdził, iż zgodnie z § 16 ust. 1 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego dopuszczonych jest 140.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F ComArch SA, wyemitowanych na podstawie uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 października 1999 roku oraz uchwały Nr 8 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 maja 2000 roku, o wartości nominalnej 1 złoty każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA kodem PLCOMAR00053. Na podstawie § 33 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 17 grudnia 2002 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w/w akcje ComArch SA. Uchwała Nr 275/2002 wchodzi w życie pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA w dniu 17 grudnia 2002 roku asymilacji powyższych akcji ComArch SA oznaczonych kodem PLCOMAR00053 z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym oznaczonymi kodem PLCOMAR00012.

W dniu 12 grudnia 2002 roku Uchwałą Nr 456/02 Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA po rozpatrzeniu wniosku Spółki postanowił dokonać w dniu 17 grudnia 2002 roku asymilacji 140.000 akcji ComArch SA oznaczonych kodem PLCOMAR00053 z 5.217.400 akcjami Spółki oznaczonymi kodem PLCOMAR00012. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLCOMAR00012. Z dniem 17 grudnia 2002 roku kodem PLCOMAR00012 oznaczonych jest 5.357.400 akcji ComArch SA.

ComArch SA poinformował, iż z chwilą podjęcia uchwały przez Zarząd KDPW SA ziścił się ostatni z warunków zawieszających, od których spełnienia uzależnione było wejście w życie porozumienia z dnia 3.10.2002 r., na mocy którego 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 w okresie do dnia 21.03.2003 r. Z chwilą wejścia w życie porozumienia uległa rozwiązaniu umowa o subemisję usługową nr COK-BOiS/U/40/99 z dnia 28.12.1999 r. (w brzmieniu nadanym na mocy aneksu nr 3 z dnia 26 września 2002 r.).

W dniu 17.12.2002 r ComArch SA poinformował o dokonaniu w dniu 11.12.2002 roku wpisu w Rejestrze Handlowym, który podwyższa kapitał zakładowy spółki zależnej ComArch Software AG o kwotę 850 EUR w drodze emisji 170 akcji imiennych (zgodnie z informacją z dnia 22.07.2002 r. podaną w raporcie bieżącym nr 40/2002). Po podwyższeniu kapitał zakładowy ComArch Software AG wynosi 57.550 EUR i dzieli się na 11.510 akcji imiennych. Ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich wyemitowanych akcji po w/w zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 11.510 głosów. Wszystkie nowo zarejestrowane akcje zostały objęte i pokryte gotówką przez ComArch SA za łączną kwotę 510.000 EUR. Po wyżej wymienionym podwyższeniu ComArch SA posiada 100 % udział w kapitale i głosach na WZA ComArch Software AG.

W dniu 30.12.2002 r ComArch SA wydał następujący komunikat:

„W wykonaniu Uchwały Nr 68/962/2002 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, Zarząd ComArch SA informuje, iż Zarząd Spółki popiera ideę zasad ładu korporacyjnego. W związku z powyższym, Zarząd oświadcza, że będzie dążył do jak najszybszego wprowadzenia w Spółce Zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz w miarę swoich kompetencji i możliwości zapewni ich przestrzeganie. Zasady Corporate Governance w odróżnieniu od prawa stanowionego są regulacją znacznie bardziej ogólną i do właściwego ich stosowania niezbędna jest dyskusja pomiędzy organami Spółki i akcjonariuszami, co do sposobu rozumienia poszczególnych Zasad i ich praktycznego wpływu na działalność Spółki. Zarząd i Rada Nadzorcza ComArch SA zainicjowały dyskusję dotyczącą Zasad ładu korporacyjnego i ich funkcjonowania w Spółce. W ramach prac przewidywane jest także przeprowadzenie analizy wewnętrznych regulacji Spółki i ich ewentualne zmiany. W miarę możliwości Spółka będzie się także starała poznać oczekiwania i opinie akcjonariuszy

mniejszościowych na temat Zasad i sposobu ich funkcjonowania w ComArch SA. Rezultaty powyższych prac zostaną przedstawione Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w czerwcu 2003 r.”.

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

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

9. Zdarzenia po dacie bilansu

1) Zarząd ComArch SA informuje, że w dniu 17.02.2003 roku podpisał umowę z Narodowym Bankiem Polskim z siedzibą w Warszawie na wykonanie, obsługę oraz utrzymanie Portalu Edukacji Ekonomicznej NBP. Celem stworzenia Portalu jest edukacja ekonomiczna społeczeństwa poprzez stworzenie zaawansowanego serwisu internetowego, na którym znajdują się kursy do zdalnego nauczania oraz znaczący wybór materiałów multimedialnych dostępnych w Internecie i na płytach CD-ROM.

2) Dnia 24 lutego 2003 roku podpisany został list intencyjny pomiędzy ComArch SA a Zarządem Miasta Krakowa i Stowarzyszeniem Kultury Fizycznej KS Cracovia w sprawie objęcia przez ComArch SA mniejszościowego pakietu akcji Miejskiego Klubu Sportowego Cracovia Sportowa Spółka Akcyjna prowadzącej Klub Sportowy Cracovia. Celem inwestycji jest promocja firmy ComArch. Jest to element strategii marketingowej Spółki, której celem jest kreowanie wizerunku ComArch jako integratora pierwszego wyboru dla dużych i średnich firm w Polsce. ComArch, który jest głównym sponsorem Klubu, wyraził zainteresowanie objęciem akcji o wartości 3 mln zł, stanowiących ok. 30% kapitału spółki. Majątek spółki obejmuje między innymi prawo do znaku towarowego Cracovia oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów w Krakowie o powierzchni ok. 8 ha. Jednym z warunków dokonania inwestycji jest uzyskanie przez ComArch SA większości w zarządzie i radzie nadzorczej spółki. Przed dokonaniem inwestycji ComArch przeprowadzi analizę prawną i finansową spółki.

10. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

W dniu 5.11.2002 r odbyła się konferencja prasowa, podczas której ComArch omówił wyniki jednostkowe za III kwartał 2002 i bieżącą działalność oraz ujawnił swoje oczekiwania co do wyników w 2002 r, w którym zamierza osiągnąć rentowność operacyjną na poziomie 5-6% (wyniki jednostkowe). Dobre wyniki III kwartału były zapowiedzią udanego roku 2002 i dobrych perspektyw na rok 2003.

Wyniki IV kwartału potwierdziły powyższe oczekiwania. Rentowność ComArch SA na działalności operacyjnej w IV kwartale 2002 roku wyniosła 6,9%, a w całym 2002 roku 6,6%. Rentowność netto ComArch SA (dane jednostkowe) wyniosła w IV kwartale 8,5% a w całym 2002 roku 6,3%.

11. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej

W IV kwartale Spółki Grupy nie wystąpiły 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).

12. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, których łączna wartość od początku roku przekracza 500.000 EUR (poza transakcjami typowymi i rutynowymi)

Nie wystąpiły.

13. Informacje o udzielonych przez Spółkę i podmiot zależny poręczeniach oraz gwarancjach

W IV 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).

14. 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 |
| 2003-03-03 | Paweł Przewięźlikowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 2003-03-03 | Paweł Prokop | Wiceprezes Zarządu | |