

POCZTA

Od : EM COMARCH Piotr Grzesiak

Data odbioru : 2003-02-15 04:59:58

Do : EM Kancelaria

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SA-Q 4/2002

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

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki **COMARCH SA**

podaje do wiadomości raport kwartalny za IV kwartał roku obrotowego 2002

dnia 2003-02-14

(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	155 311	149 250	40 135	40 880
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 239	8 578	2 646	2 350
III. Zysk (strata) brutto	9 180	9 726	2 372	2 664
IV. Zysk (strata) netto	9 770	8 607	2 525	2 358
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 951	18 262	3 605	5 002
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-45 060	-11 446	-11 644	-3 135
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	38 408	12	9 925	3
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 299	6 828	1 886	1 870
IX. Aktywa razem	225 475	156 764	56 086	44 511
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	86 714	27 226	21 570	7 730
XI. Zobowiązania długoterminowe	39 838		9 909	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 453	23 346	9 067	6 629
XIII. Kapitał własny	138 761	129 538	34 516	36 781
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)	1,35	1,19	0,35	0,33
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,35	1,19	0,35	0,33
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	19,20	17,92	4,78	5,09
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	19,20	17,92	4,78	5,09

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	96 929	97 951	89 769	76 733
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 291	3 439	2 455	1 957
2. Rzeczowe aktywa trwałe	32 986	32 211	30 842	30 657
4. Inwestycje długoterminowe	57 635	58 903	52 906	39 899
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	57 635	58 903	52 906	39 899
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	57 298	58 645	52 903	39 747
b) w pozostałych jednostkach	337	258	3	152
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 017	3 398	3 566	4 220
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	590	686		
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 427	2 712	3 566	4 220
II. Aktywa obrotowe	128 546	106 058	66 995	69 895
1. Zapasy	6 604	13 503	7 530	7 388
2. Należności krótkoterminowe	54 175	32 386	42 401	43 410
2.1. Od jednostek powiązanych	2 030	218	466	18 167
2.2. Od pozostałych jednostek	52 145	32 168	41 935	25 243
3. Inwestycje krótkoterminowe	59 442	54 021	15 034	15 280
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	59 442	54 021	15 034	15 280
a) w jednostkach powiązanych	4 920	4 320	3 628	3 307
b) w pozostałych jednostkach	34 857	36 400	383	1 537
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 665	13 301	11 023	10 436
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 325	6 148	2 030	3 817
A k t y w a r a z e m	225 475	204 009	156 764	146 628
P a s y w a				
I. Kapitał własny	138 761	132 365	129 538	127 544
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. Zysk (strata) z lat ubiegłych	207	207	2 079	2 079
8. Zysk (strata) netto	9 770	4 040	8 607	6 613
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	86 714	71 644	27 226	19 084
1. Rezerwy na zobowiązania	1 005	653		
1.3. Pozostałe rezerwy	1 005	653		
a) długoterminowe	1 005	653		
2. Zobowiązania długoterminowe	39 838	39 838		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	39 838	39 838		
3. Zobowiązania krótkoterminowe	36 453	26 019	23 346	17 584
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3 108	2 683	3 144	1 986
3.2. Wobec pozostałych jednostek	32 492	22 335	19 338	14 580
3.3. Fundusze specjalne	853	1 001	864	1 018
4. Rozliczenia międzyokresowe	9 418	5 134	3 880	1 500
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 418	5 134	3 880	1 500

	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		1 785		
b) krótkoterminowe	9 418	3 349	3 880	1 500
P a s y w a r a z e m	225 475	204 009	156 764	146 628

Wartość księgową	138 761	132 365	129 539	127 544
Liczba akcji	7 228 000	7 228 000	7 228 000	7 228 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	19,20	18,31	17,92	17,65
Rozwodniona liczba akcji	7 228 000	7 228 000	7 228 000	7 228 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	19,20	18,31	17,92	17,65

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	25 191	23 869	14 420	14 159
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 038	1 038	1 038	1 038
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 038	1 038	1 038	1 038
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	24 153	22 831	13 382	13 121
- udzielonych gwarancji i poręczeń	24 153	22 831	13 382	13 121
Pozyccje pozabilansowe, razem	25 191	23 869	14 420	14 159

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:	67 290	155 311	37 856	149 250
- od jednostek powiązanych	4 135	7 701	2 133	10 035
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 325	80 743	20 642	67 277
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	36 965	74 568	17 214	81 973
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	54 285	122 446	28 929	121 378
- od jednostek powiązanych	4 071	7 459	2 018	9 494
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 029	56 395	15 578	59 248
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	32 256	66 051	13 351	62 130
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	13 005	32 865	8 927	27 872
IV. Koszty sprzedaży	2 454	6 671	1 860	4 927
V. Koszty ogólnego zarządu	6 040	15 422	5 580	13 645
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	4 511	10 772	1 487	9 300
VII. Pozostałe przychody operacyjne	959	1 366	268	524
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50	70	22	60
2. Dotacje	30	126	135	135
3. Inne przychody operacyjne	879	1 170	111	329
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	833	1 899	677	1 246
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	110	533	205	365
3. Inne koszty operacyjne	723	1 366	472	881
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	4 637	10 239	1 078	8 578
X. Przychody finansowe	1 664	5 207	741	2 182
2. Odsetki, w tym:	898	3 513	423	1 256
- od jednostek powiązanych	28	477	198	359
3. Zysk ze zbycia inwestycji	1 141	1 141	148	148
5. Inne	-375	553	170	778
XI. Koszty finansowe	475	6 266	120	1 034
1. Odsetki, w tym:	1 118	3 369	5	66
2. Strata ze zbycia inwestycji	192	192	91	91
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-936	2 184		
4. Inne	101	521	24	877
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	5 826	9 180	1 699	9 726
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	5 826	9 180	1 699	9 726
XV. Podatek dochodowy	96	-590	-295	1 119
a) część bieżąca			-295	1 119
b) część odroczone	96	-590		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	5 730	9 770	1 994	8 607

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	9 770		8 607	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7 228 000		7 228 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,35		1,19	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	7 228 000		7 228 000	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,35		1,19	

ZESTAWIENIE ZMIAN W 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 wg zbadanego sprawozdania finansowego	132 365	129 332		118 852
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		207		2 079
- zmiana z tytułu kontraktów długoterminowych		207		1 532
- zmiana z tytułu zbadanych niezrealizowanych różnic kursowych				547
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	132 365	129 539	127 544	120 931
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	96 714	103 982	103 980
4.1. Zmiany kapitału zapasowego				2
a) zwiększenia (z tytułu)				2
- przeniesienie kapitału z aktualizacji				2
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	96 714	96 714	103 982	103 982
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	282	282		2
b) zmniejszenia (z tytułu)				2
- przeniesienie na kapitał zapasowy				2
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	282	282		2
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	23 894	7 643	7 642	307
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	666	16 917		7 335
a) zwiększenia (z tytułu)	666	17 145		7 335

	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
- podział zysku za lata 2001/2000		10 479		7 335
- przeniesienie środków z kapitału zapasowego		6 000		
- zwrot podatku z Urzędu Skarbowego	666	666		
b) zmniejszenia (z tytułu)		228		
- wykorzystanie funduszu na ewentualne zapłaty zobowiązań budżetowych		228		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	24 560	24 560	7 642	7 642
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu wg zbadanego sprawozdania finansowego		10 479		7 335
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		10 479		7 335
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		207		2 079
b) zmiana z tytułu różnic kursowych				547
c) zmiana z tytułu rozliczeń kontraktów długoterminowych				1 532
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	207	10 686	2 079	9 414
b) zmniejszenia (z tytułu)		10 479		7 335
- przeniesienie zysku za lata 2001/2000 na fundusz rezerwowy		10 479		7 335
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	207	207		2 079
Zysk za III kwartały	4 040		6 613	
8. Wynik netto wg zbadanego sprawozdania finansowego	5 730	9 770	2 444	10 479
- korekta wyniku wg nowej ustawy o rachunkowości			-450	-1 872
a) zysk netto okresu (ostateczny)	5 730	9 770	1 994	8 607
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	138 761	138 761	129 538	129 538
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	138 761	138 761	129 538	129 538

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW 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	5 731	9 770	1 994	8 607
II. Korekty razem	2 400	4 181	-2 120	9 655
2. Amortyzacja	1 480	5 175	1 349	5 463
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 739	1 270	-65	-259
6. Zmiana stanu rezerw	-100	-393	74	115
7. Zmiana stanu zapasów	6 899	926	-44	-3 045
8. Zmiana stanu należności	-10 128	-7 157	-12 571	4 278
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 427	15 066	5 087	-3 487
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 117	-11 156	3 550	6 590
11. Inne korekty	678	450	500	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	8 131	13 951	-126	18 262
I. Wpływy	23 566	69 777	593	39 823
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	108	382		14 441
3. Z aktywów finansowych, w tym:	23 458	69 395		25 382
a) w jednostkach powiązanych		2 398		2 400
- zbycie aktywów finansowych		2 398		
b) w pozostałych jednostkach	23 458	66 997		22 982
- zbycie aktywów finansowych	23 458	66 997		22 982
II. Wydatki	-23 901	-114 837	-67	-51 269
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 151	-7 527	-873	-8 452
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-22 750	-107 310	806	-42 817
a) w jednostkach powiązanych	-1 750	-6 956	806	-18 835
- nabycie aktywów finansowych			806	-18 835
b) w pozostałych jednostkach	-21 000	-100 354		23 982
- nabycie aktywów finansowych	-21 000	-100 354		23 982
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-335	-45 060	526	-11 446
I. Wpływy	41	40 627	68	259
2. Kredyty i pożyczki	41	43	68	259
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		40 120		
4. Inne wpływy finansowe		464		
II. Wydatki	-1 506	-2 219	-83	-247
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-56	-83	-247
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-657		
8. Odsetki	-1 506	-1 506		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 465	38 408	-15	12
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6 331	7 299	385	6 828
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 331	7 299	385	6 828
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 703	10 735	10 350	3 907
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	18 034	18 034	10 735	10 735

"KOMENTARZ"

1. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego i stosowane metody wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 9.11.2000 roku.

Dane zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy. Szczegółowe zasady wyceny zostały opisane w raporcie półrocznym SA-P 2002.

Zamknięcia ksiąg rachunkowych na 31.12.2001 roku i wprowadzenia bilansu otwarcia na 1.01.2002 roku dokonano zgodnie z przepisami obowiązującej wówczas ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku. Następnie dokonano przekształcenia sprawozdania finansowego za rok 2001 do nowego zakresu informacyjnego i nowego układu składników i dokonując równocześnie stosownych zapisów księgowych w księgach roku 2002.

W celu zapewnienia porównywalności danych dokonano również statystycznego przekształcenia sprawozdań finansowych na 31.12.2001 roku oraz na 30.09.2001 roku, stąd dane prezentowane aktualnie za powyższe okresy różnią się w stosunku do danych przedstawionych w raportach poprzednich.

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

a) Korekty odpisów aktualizujących wartość składników majątku

W związku z występującą w I półroczu 2002 roku sytuacją na rynku mediów elektronicznych i spadkiem notowań giełdowych akcji spółki Interia.pl SA utworzono rezerwę na trwałą utratę wartości akcji Interia.pl w kwocie 3.120 tys. zł (średnia cena akcji Interia.pl z miesiąca poprzedzającego sporządzenie raportu SA-P 2002 wyniosła 3 zł i do takiej wartości obniżono wartość akcji w księgach ComArch SA). Korektę z tego tytułu ujęto w raporcie półrocznym SA-P 2002. Ponieważ notowania akcji Interii na przestrzeni kilku ostatnich miesięcy utrzymywały się na poziomie wyższym niż 3 zł oraz mając na uwadze poprawę sytuacji finansowej Spółki, dokonano rozwiązania części rezerwy. Średnia cena akcji Interia.pl w miesiącu poprzedzającym sporządzenie raportu SA-Q4/2002 (styczeń 2003 r.) wyniosła 3,38 zł i do takiego poziomu doprowadzono wartość akcji Interia.pl w księgach ComArch SA. Wpływ ww operacji na wynik netto Spółki w IV kwartale 2002 r. (łącznie z rozwiązaniem części aktywa z tytułu odroczonego podatku) wyniósł 730 tys zł. Aktualnie rezerwa z tytułu utraty wartości akcji Interii wynosi 2.184 tys. zł.

W IV kwartale 2002 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość składników majątku, produktów oraz materiałów 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 zmian rozliczeń międzyokresowych z tego tytułu

Okresy poprzednie

W latach poprzednich nie dokonano ustalenia przejściowych różnic z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Z uwagi na długotrwały charakter możliwości zrealizowania straty podatkowej, na 30.06.2002 roku dokonano rozpoznania aktywa w wysokości 686 tys. zł z tytułu przejściowej różnicy w podatku dochodowym dotyczącego rezerwy na trwałą utratę wartości posiadanych akcji spółki Interia.pl (ujęto w sprawozdaniu SAP 2002).

Bieżący okres

W IV kwartale 2002 roku 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. Dokonano jedynie zmniejszenia do kwoty 590 tys. zł aktywu z tytułu różnicy w podatku dochodowym (ze względu na rozwiązanie części rezerwy na utratę wartości akcji Interia.pl. oraz ze względu na zmianę stawki podatku dochodowego od osób prawnych wykorzystywanej do obliczenia aktywa, z 22% do 27%)

c) Pozostałe rezerwy

W IV kwartale 2002 roku Spółka zwiększyła o 352 tys. zł kwotę rezerwy z tytułu odsetek od wyemitowanych obligacji własnych.

3. Informacje o kursach EURO

a) Spółka stosuje rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej - wariant I.

b) Kursy euro użyte do przeliczania danych finansowych.

Średni kurs NBP z dnia 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.

4. Informacje o akcjonariuszach oraz akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

a) Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ComArch SA, na dzień sporządzenia raportu kwartalnego.

Według stanu na dzień 14.02.2003 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 4.11.2002 do 14.02.2003 roku.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień opublikowania raportu kwartalnego za III kwartał 2002 roku, tj. 04.11.2002 oraz w dniu 14.02.2003 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.

Osoby zarządzające i nadzorujące	Funkcja	Stan na 14.02.2003 r		Stan na 04.11.2002 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	240.476	4,19%	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%

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

Wyniki osiągnięte w IV kwartale 2002 r. oraz w całym 2002 roku należy uznać za bardzo dobre. Potwierdza to silną pozycję Spółki na polskim rynku informatycznym. Zarówno wartość sprzedaży w IV kwartale jak i w całym 2002 r. jest najwyższa w historii Spółki. Rentowność operacyjna netto (w IV kwartale: 6,9% i 8,5% odpowiednio) wzrosły do wysokiego poziomu i świadczą o dobrej kontroli kosztów i umiejętnym zarządzaniu realizowanymi kontraktami. Poniżej przedstawiono jest bardziej szczegółowa analiza wybranych elementów rachunku wyników.

W IV kwartale 2002 roku ComArch SA uzyskał przychody ze sprzedaży na poziomie 67.290 tys. zł. Był to najlepszy kwartał pod tym względem w całym 2002 roku. Jego udział w sprzedaży całorocznej wyniósł 43 procent. W porównaniu z IV kwartałem 2001 roku przychody ze sprzedaży były wyższe o 77 %.

W całym 2002 roku Spółka osiągnęła 155.311 tys. zł przychodów ze sprzedaży. W porównaniu do 2001 roku przychody ze sprzedaży były wyższe o 4 %.

W IV kwartale 2002 roku wzrosła zyskowność Spółki w porównaniu z poprzednimi kwartałami 2002 roku. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 4.637 tys. zł (w 2001 roku 1.078 tys. zł), co stanowi 45% całorocznego zysku operacyjnego Spółki. W całym 2002 roku zysk operacyjny osiągnął poziom 10.239 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 19%. W IV kwartale Spółka wypracowała zysk brutto na poziomie 5.826 tys. zł oraz zysk netto na poziomie 5.730 tys. zł, co stanowi odpowiednio 63% i 59% zysków całorocznych.

W całym 2002 roku ComArch wypracował zysk netto w wysokości 9.770 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do 2001 roku o 13,51%. Niższa dynamika zysku netto w stosunku do zysku operacyjnego wynika głównie z faktu, iż został on obciążony utworzeniem rezerwy na trwałą utratę wartości akcji Interia.pl w kwocie 2.184 tys. zł.

Wyniki uzyskane w IV kwartale 2002 r. wskazują iż nastąpiła zapowiadana w III kwartale poprawa sytuacji finansowej ComArch SA. Ogólna sytuacja gospodarcza kraju, a zwłaszcza sytuacja finansowa średnich i dużych przedsiębiorstw, które stanowią podstawową bazę klientów Spółki, 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 ComArch SA:

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.”.

6. 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.

7. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły

8. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

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.

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

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

W IV kwartale Spółka nie wystąpiła z powództwem ani nie była pozwana w postępowaniu spełniającym kryteria określone w § 61 ust. 4. pkt 7a) i 7b) Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku (Dz. U. Nr 139, poz. 1569).

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

Nie wystąpiły.

11. 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).

12. Inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie wystąpiły.

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2003-02-14	Rafał Chwast	Wiceprezes Zarządu	
2003-02-14	Paweł Prokop	Wiceprezes Zarządu	