

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport kwartalny SA-Q 4/2001

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

(Zgodnie z § 1 ust. 2 i § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz.U. Nr 139, poz.1569)

Zarząd spółki **COMARCH**

podaje do wiadomości raport kwartalny

dnia 02-02-14

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał okres od 01-10-01 do 01-12-31	4 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-12-31	4 kwartał okres od 01-10-01 do 01-12-31	4 kwartały narastająco okres od 01-01-01 do 01-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 717	154 732	10 879	42 779
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 496	9 867	410	2 728
III. Zysk (strata) brutto	2 199	11 648	602	3 220
IV. Zysk (strata) netto	2 528	10 563	692	2 920
V. Aktywa (stan na 01-12-31)		158 901		45 118
VI. Kapitał własny (stan na 01-12-31)		129 416		36 746
VII. Liczba akcji (stan na 01-12-31)		7 228 000		7 228 000
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (stan na 01-12-31)		17,90		5,08

BILANS

	stan na 01-12-31 koniec kwartału / 2001	stan na 01-09-30 koniec poprz. kwartału / 2001	stan na 00-12-31 koniec kwartału / 2000	stan na 00-09-30 koniec poprz. kwartału / 2000
A k t y w a				
I. Majątek trwały	91 548	78 517	90 140	80 690
1. Wartości niematerialne i prawne	6 625	6 691	7 478	7 394
2. Rzeczowy majątek trwały	30 237	30 143	43 145	38 861
3. Finansowy majątek trwały	54 310	41 531	39 130	34 435
4. Należności długoterminowe	376	152	387	
II. Majątek obrotowy	66 746	68 784	63 976	46 735
1. Zapasy	8 974	10 094	9 971	13 543
2. Należności krótkoterminowe	47 037	47 246	50 098	22 017
3. Akcje (udziały) własne do zbycia				
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		1 094		
5. Środki pieniężne	10 735	10 350	3 907	11 175
III. Rozliczenia międzyokresowe	607	516	322	226
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	607	516	322	226
A k t y w a r a z e m	158 901	147 817	154 438	127 651
P a s y w a				
I. Kapitał własny	129 416	126 888	118 853	113 662
1. Kapitał akcyjny	7 228	7 228	7 228	7 228
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	103 980	103 980	103 980	103 980
4. Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	2	2	2	2
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	7 643	7 643	307	307
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych				
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych				
8. Zysk (strata) netto	10 563	8 035	7 336	2 145
II. Rezerwy				1 784
1. Rezerwy na podatek dochodowy				
2. Pozostałe rezerwy				1 784
III. Zobowiązania	23 725	17 584	30 671	11 352
1. Zobowiązania długoterminowe				
2. Zobowiązania krótkoterminowe	23 725	17 584	30 671	11 352
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	5 760	3 345	4 914	853
P a s y w a r a z e m	158 901	147 817	154 438	127 651

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	4 kwartał / 2001 okres od 01-10-01 do 01-12-31	4 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-12-31	4 kwartał / 2000 okres od 00-10-01 do 00-12-31	4 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 717	154 732	48 709	127 046
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 503	72 759	24 647	57 186
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 214	81 973	24 062	69 860
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	33 006	129 560	38 218	107 707
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 655	67 430	18 505	52 860
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 351	62 130	19 713	54 847
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	6 711	25 172	10 491	19 339
IV. Koszty sprzedaży	1 501	2 185	1 582	1 582
V. Koszty ogólnego zarządu	3 232	12 321	2 117	11 017
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 978	10 666	6 792	6 740
VII. Pozostałe przychody operacyjne	423	15 829	392	2 049
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	905	16 628	1 409	3 278
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 496	9 867	5 775	5 511
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach			0	
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego			0	
XII. Pozostałe przychody finansowe	790	2 972	804	10 195
XIII. Koszty finansowe	77	1 185	615	7 556
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	2 209	11 654	5 964	8 150
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)	(10)	(6)	0	23
1. Zyski nadzwyczajne	23	27	0	29
2. Straty nadzwyczajne	33	33	0	6
XVI. Zysk (strata) brutto	2 199	11 648	5 964	8 173
XVII. Podatek dochodowy	(329)	1 085	773	837
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			0	
XIX. Zysk (strata) netto	2 528	10 563	5 191	7 336
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		10 563		7 336
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		7 228 000		7 158 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,46		1,02

RACHUNEK PRZEPIŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	4 kwartał / 2001 okres od 01-10-01 do 01-12-31	4 kwartały narastająco / 2001 okres od 01-01-01 do 01-12-31	4 kwartał / 2000 okres od 00-10-01 do 00-12-31	4 kwartały narastająco / 2000 okres od 00-01-01 do 00-12-31
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(102)	18 286	451	(11 278)
I. Zysk (strata) netto	2 528	10 563	5 191	7 336
II. Korekty razem	(2 630)	7 723	(4 740)	(18 614)
1. Amortyzacja	1 350	5 464	1 798	5 334
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				29
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(65)	(259)	24	(1 826)
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw	73	115	(180)	(182)
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	(329)	1 085	773	837
7. Podatek dochodowy zapłacony	1	(1 988)	14	(1 622)
8. Zmiana stanu zapasów	1 119	997	3 572	(4 727)
9. Zmiana stanu należności	(12 925)	3 924	(28 449)	(11 931)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	5 822	(2 177)	15 528	(2 261)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 360	1 184	1 459	(2 475)
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(36)	(622)	2 505	2 494
13. Pozostałe korekty			(1 784)	(2 284)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	526	(11 446)	(7 763)	(65 675)
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 907	41 137	5 627	264 665
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych	1 573	1 573		
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	(980)	12 868	497	238
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	166	2 566	101	5 433
- w jednostkach zależnych	166	2 566	101	5 123
- w jednostkach stowarzyszonych				310
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	1 148	24 130	5 029	258 994
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 381)	(52 583)	(13 390)	(330 340)
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	(473)	(1 203)	(581)	(6 657)
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(401)	(7 250)	(3 106)	(33 672)
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	(507)	(20 148)	(4 780)	(32 697)
- w jednostkach zależnych	(507)	(20 148)	(3 220)	(23 267)
- w jednostkach stowarzyszonych			(1 560)	(9 430)
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		(23 982)	(5 000)	(257 280)
6. Udzielone pożyczki długoterminowe			77	
7. Pozostałe wydatki				(34)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(39)	(12)	44	75 814
I. Wpływy z działalności finansowej	56	247	44	76 815
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	56	247	44	44
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych				76 588
7. Pozostałe wpływy				183
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	(95)	(259)		(1 001)
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	(95)	(259)		(1)
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących				(1 000)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	385	6 828	(7 268)	(1 139)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	385	6 828	(7 268)	(1 139)
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 350	3 907	11 175	5 046
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	10 735	10 735	3 907	3 907

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na 01-12-31 koniec kwartału / 2001	stan na 01-09-30 koniec poprz. kwartału / 2001	stan na 00-12-31 koniec kwartału / 2000	stan na 00-09-30 koniec poprz. kwartału / 2000
Zobowiązania pozabilansowe				
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:				
- na rzecz jednostek zależnych				
- na rzecz jednostek stowarzyszonych				
- na rzecz jednostki dominującej				
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)	13 385	13 121	19 670	17 291
- gwarancje bankowe wystawione na zlecenie ComArch SA	13 385	13 121	16 270	17 291
- zobowiązania z tytułu nabycia akcji			3 400	
Zobowiązania pozabilansowe, razem	13 385	13 121	19 670	17 291

"KOMENTARZ"

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł		w tys. EURO	
	4 kwartał 2001 okres od 01-10- 01 do 01-12-31	4 kwartały 2001 narastająco okres od 01-01-01 do 01-12-31	4 kwartał 2001 okres od 01-10- 01 do 01-12-31	4 kwartały 2001 narastająco okres od 01-01-01 do 01-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 717	154 732	10 879	42 779
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1496	9 867	410	2 728
III. Zysk (strata) brutto	2 199	11 648	602	3 220
IV. Zysk (strata) netto	2 528	10 563	692	2 920
V. Aktywa razem (stan na 01-12-31)	158 901		45 118	
VI. Zobowiązania razem (stan na 01-12-31)	23 725		6 736	
VII. Zobowiązania długoterminowe (stan na 01-12-31)	-		-	
VIII. Zobowiązania krótkoterminowe (stan na 01-12-31)	23 725		6 736	
IX. Kapitał własny (stan na 01-12-31)	129 416		36 746	
X. Kapitał zakładowy (stan na 01-12-31)	7 228		2 052	
XI. Liczba akcji (stan na 01-12-31)	7 228 000		7 228 000	
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,46		0,40	
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,46		0,40	
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)(stan na 01-12-31)	17,90		5,08	
XV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)(stan na 01-12-31)	17,90		5,08	
XVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-		-	

	4 kwartał/2001 okres od 01-10-01 do 01-12-31	4 kwartały narastająco/ 2001 okres od 01-01-01 do 01-12-31	4 kwartał/2000 okres od 00-10-01 do 00-12-31	4 kwartały narastająco/ 2000 okres od 00-01-01 do 00-12-31
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	126 888	118 853	113 662	36 246
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	126 888	118 853	113 662	36 246
1. Stan kapitału zakładowego na początek okresu	7 228	7 228	7 228	6 088
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego				
a) zwiększenie (z tytułu)				1 140
- emisji akcji				1 140
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- umorzenia				
1.2. Stan kapitału zakładowego na koniec okresu	7 228	7 228	7 228	7 228
2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego na początek okresu				
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego				
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego na koniec okresu				
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu	103 980	103 980	103 980	15 823
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego				88 157
a) zwiększenie (z tytułu)				88 157
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				75 448
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				12 709
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- pokrycia straty				
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	103 980	103 980	103 980	103 980
4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu	2	2	2	2
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenie (z tytułu)				
...				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych				
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2	2	2	2
5. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu	7 643	307	307	124
5.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych		7 336		183
a) zwiększenie (z tytułu)		7 336		183
podział zysku za 2000 rok		7 336		
- zwrot podatku z US				183
b) zmniejszenie (z tytułu)				

5.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu	7 643	7 643	307	307
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych				
7. Różnice kursowe z konsolidacji *)				
8. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu		7 336		14 209
8.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu		7 336		14 209
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
8.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		7 336		14 209
a) zwiększenie (z tytułu)				
- podziału zysku				
b) zmniejszenie (z tytułu)		7 336		14 209
przeniesienie na kapitał rezerwowy		7 336		
- kapitał zapasowy				12 709
- wypłata premii				1 000
- odpis na fundusz pożyczek mieszkaniowych				500
8.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu				
8.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu				
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
8.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				
a) zwiększenie (z tytułu)				
- przeniesienia straty do pokrycia				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
8.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu				
8.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu				
9. Wynik netto	2 528	10 563	5 191	7 336
a) zysk netto	2 528	10 563	5 191	7 336
b) strata netto				
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	129 416	129 416	118 853	118 853

KOMENTARZ ZARZĄDU

1. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego i stosowane metody wyceny

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

Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto w 2001 roku nie uległy zmianom i zostały przedstawione w półrocznym sprawozdaniu finansowym (SA-P 2001) ComArch SA przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 28.09.2001 roku.

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

- a) korekty z tytułu rezerw na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego i zmianach rozliczeń międzyokresowych z tego tytułu

Spółka nie tworzyła w/w rezerw.

b) korekty odpisów aktualizujących wartość składników majątku

Spółka nie dokonała w/w korekt.

c) pozostałe rezerwy

Wg stanu na 31.12.2001 roku Spółka zawiązała 169 tys. zł i rozwiązała 104 tys. zł rezerw na należności handlowe.

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 31-01-2001	3,8015
• średni kurs NBP z dnia 28-02-2001	3,7535
• średni kurs NBP z dnia 31-03-2001	3,6170
• średni kurs NBP z dnia 30-04-2001	3,5364
• średni kurs NBP z dnia 31-05-2001	3,3969
• średni kurs NBP z dnia 30-06-2001	3,3783
• średni kurs NBP z dnia 31-07-2001	3,7110
• średni kurs NBP z dnia 31-08-2001	3,8843
• średni kurs NBP z dnia 30-09-2001	3,8810
• średni kurs NBP z dnia 31-10-2001	3,7069
• średni kurs NBP z dnia 30-11-2001	3,6223
• średni kurs NBP z dnia 31-12-2001	3,5219
- średnia arytmetyczna kursów za okres 1.01-31.12.2001	3,6170
- średnia arytmetyczna kursów za okres 1.10-31.12.2001	3,6509

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

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 31.12.2001 roku akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ComArch SA jest małżeństwo Elżbieta i Janusz Filipiak. Elżbieta i Janusz Filipiakowie posiadają razem 3.647.800 akcji, które dają 10.227.800 głosów na WZA, co stanowi 69,53 % 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	1.448.200	20,04 %	31,57 %

b) Zmiany w stanie posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące ComArch SA w okresie od 1.10.2001 do 31.12.2001 roku.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 30.09.2001 oraz 31.12.2001 roku zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami. W IV kwartale 2001 roku Pani Elżbieta Filipiak sprzedała 1.800 akcji zwykłych na okaziciela ComArch SA. W tym okresie dokonano również zamiany 9.400 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A na akcje zwykłe na okaziciela, co miało niewielki wpływ na strukturę głosów na WZA.

Osoby zarządzające i nadzorujące	Funkcja	Stan na 31.12.2001 r		Stan na 30.09.2001 r	
		Akcje (szt.)	Udział w głosach na WZA (%)	Akcje (szt.)	Udział w głosach na WZA (%)
Elżbieta Filipiak	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	1.448.200	31,57%	1.628.200	32,71%
Janusz Filipiak	Prezes Zarządu	2.199.600	37,96%	2.199.600	37,86%
Tomasz Maciantowicz	Wiceprezes Zarządu	240.476	4,19%	240.476	4,18%
Paweł Prokop	Wiceprezes Zarządu	24.440	0,42%	24.440	0,42%
Paweł Przewięźlikowski	Wiceprezes Zarządu	24.440	0,42%	24.440	0,42%
Rafał Chwast	Wiceprezes Zarządu	6.856	0,05%	6.856	0,05%
Paweł Nowak	Członek Zarządu	16.440	0,11%	16.440	0,11%
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 2001 roku

W ocenie Zarządu wyniki osiągnięte przez Spółkę w IV kwartale i w całym 2001 roku należy uznać jako bardzo dobre. Są one zgodne z wcześniejszymi prognozami Spółki i stanowią potwierdzenie pozycji ComArch na rynku IT.

W IV kwartale 2001 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 39.717 tys. zł, choć w porównaniu z IV kwartałem 2000 roku były one niższe o 18,5 %, to jednak narastająco w całym 2001 roku ComArch osiągnął przychody ze sprzedaży na poziomie 154.732 tys. zł, co oznacza wzrost w porównaniu z rokiem 2000 o 21,8%. Powyższe liczby wynikają z konsekwentnie realizowanej strategii, zgodnie z którą ComArch jest firmą produktową, tzn. taką, która tworzy i sprzedaje systemy informatyczne oparte na własnych produktach przeznaczone dla szerokiego grona odbiorców. Efektem tej strategii jest między innymi wyraźne zmniejszenie sezonowości sprzedaży. Przychody w IV kwartale 2001 roku stanowiły 25,7 % przychodów całego roku, podczas gdy w zeszłym roku wskaźnik ten wyniósł 38,3 %.

W 2001 roku dynamika kosztów podstawowej działalności operacyjnej była niższa aniżeli przychodów o ok. 2 punkty procentowe.

W rezultacie zysk na działalności operacyjnej wzrósł o 79 %, tj. z kwoty 5.511 tys. zł w 2000 roku do 9.867 tys. zł w roku 2001. Mniejszy zysk na działalności finansowej o 32% w porównaniu z 2000 rokiem miał wpływ na niższą dynamikę zysku brutto w stosunku do dynamiki zysku operacyjnego, co wynika z faktu, iż w roku 2000 miała miejsce publiczna emisja akcji i do czasu realizacji celów inwestycyjnych ComArch osiągał wysokie dochody odsetkowe z pozyskanych z emisji środków. W 2001 roku zysk brutto wyniósł 11.648 tys. zł, co oznacza wzrost o 42,5 %. Zysk netto osiągnął poziom 10.563 tys. zł i był wyższy o 44 % aniżeli w 2000 roku, kiedy wyniósł 7.336 tys. zł.

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

- W dniu 7.12.2001 roku Polskie Centrum Badań i Certyfikacji przyznało firmie ComArch SA certyfikat jakości ISO 9001:2000. Certyfikowany System Zarządzania Jakością zgodny z normą ISO 9001:2000 obejmuje swoim zakresem procesy sprzedaży, produkcji, wdrożenia i serwisu oprogramowania, oraz inne usługi informatyczne w Sektorze Telekomunikacyjnym oraz Dziale Systemów Ewidencji i Wizualizacji. Jednocześnie ComArch SA jako jedna z pierwszych firm w Polsce uzyskał certyfikat jakości ISO 9001:2000 dla Wewnętrznego Systemu Kontroli (WSK) dla obrotu towarami podwójnego zastosowania zgodnie z Ustawą z dnia 29.11.2000 roku o obrocie z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym. Przyznanie Certyfikatu ISO 9001 jest jednym z etapów działań pro jakościowych podjętych w Grupie Kapitałowej ComArch. Grupa Kapitałowa ComArch rozpoczęła równocześnie wdrożenie amerykańskiego modelu zarządzania jakością CMM, który jest dedykowany dla firm z branży informatycznej i będzie stanowić uzupełnienie działającego Systemu Zarządzania Jakością ISO 9001:2000.
- W dniu 30.10.2001 roku Zarząd Spółki podał prognozę wyników finansów na rok 2001 w wysokości: przychody ze sprzedaży nie mniej niż 145 mln zł, zysk netto nie mniej niż 10 mln zł. Zarząd sporządził powyższą prognozę w oparciu o zawarte dotychczas umowy oraz na podstawie przewidywań dotyczących możliwości pozyskania nowych zleceń. Budżet, na podstawie którego dokonano prognozy, stworzono przy użyciu metody "bottom-up" w podziale na poszczególne działy firmy, odpowiadające poszczególnym produktom lub grupom produktów. Spółka monitoruje stan wykonania prognozy w okresach miesięcznych, a ewentualne korekty dokonywane będą na bieżąco. Zmiany prognozy dokonuje się w oparciu o analizę stanu rynku oraz bieżącą pozycję ComArch SA.
- W dniu 9.10.2001 roku Zarząd ComArch SA poinformował, iż w związku z prowadzonym przez Spółkę stałym programem racjonalizacji kosztów działania, ComArch Kraków - spółka zależna od ComArch SA - utworzy oddziały w Warszawie, Poznaniu i Gdańsku. Oddziały te zastąpią funkcjonujące obecnie w tych miastach spółki zależne ComArch SA: ComArch Warszawa Sp. z o.o., ComArch Poznań Sp. z o.o., ComArch Gdańsk Sp. z o.o.

W celu realizacji powyższego planu realizowana jest fuzja pomiędzy spółką ComArch Kraków, a spółkami: ComArch Warszawa, ComArch Poznań i ComArch Gdańsk.

Zarząd ComArch SA oczekuje następujących korzyści z przeprowadzenia tej transakcji:

- Zwiększy się sprawność działania Grupy ComArch w ww. miastach. Spółka ComArch Kraków jest podmiotem znacząco większym niż przyłączane spółki, dlatego będzie bardziej wiarygodnym partnerem dla potencjalnych kontrahentów;
- Zmniejszą się koszty operacyjne działalności Grupy o około 400 tysięcy złotych rocznie. Oszczędności te wynikają z redukcji kosztów obsługi administracyjnej przyłączanych spółek (tj. koszty księgowości, koszty obsługi prawnej itp.).

W wyniku fuzji nie nastąpią zmiany w liczbie pracowników zajmujących się sprzedażą, produkcją i wdrożeniami w poszczególnych spółkach.

3. Zwiększy się przejrzystość działania Grupy. Obecnie spółki ComArch Warszawa, ComArch Poznań, ComArch Gdańsk nie są konsolidowane. Po dokonaniu fuzji, spółki te wchodząc w skład spółki ComArch Kraków, będą podlegały kwartalnej konsolidacji. Planowane połączenie powinno nastąpić w I kwartale 2002 r.

- W związku z wyborem na posła na Sejm IV kadencji Prof. Jerzy Hausner złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej ComArch SA z dniem 1 października 2001 roku.
- W dniu 17.12.2001 roku w związku z powołaniem Pana Aleksandra Waszkielewicza na stanowisko Prezesa Zarządu spółki zależnej ComArch Kraków SA, Rada Nadzorcza odwołała go ze stanowiska Członka Zarządu ComArch SA. Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Członka Zarządu Pana Christophe Debou.
- W dniu 5.10.2001 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComArch SA, które wyraziło zgodę na nabycie przez Spółkę całości lub części nieruchomości położonej w Krakowie - Nowej Hucie, obręb 6 utworzonej z jedynej działki numer nr 21/40, dla której w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Podgórze w Krakowie Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta Kw. Nr 282487 oraz ustaliło wynagrodzenie dla Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz dla Członków Rady Nadzorczej wynosić będzie po 2.500 złotych miesięcznie dla każdego z nich.
- W dniu 29.10.2001 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie postanowił o wpisie do Rejestru Przedsiębiorców spółki ComArch SA. Jednocześnie na mocy w/w postanowienia uległa zmianie struktura kapitałowego akcyjnego Spółki, w ten sposób, iż 9.400 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A (należących do byłego pracownika Spółki Marcina Lipińskiego) zostało zamienionych na 9.400 akcji zwykłych na okaziciela serii A.
- W dniu 20.12.2001 roku ComArch SA nabył od spółki zależnej ComArch Internet Ventures SA 90 udziałów NetBrokers Sp. z o.o., stanowiących 30% kapitału zakładowego Spółki, za łączną kwotę 275.400 zł. Wartość ewidencyjna w/w udziałów w księgach rachunkowych ComArch Internet Ventures wynosiła 275.400 zł. Wartość nominalna udziałów wynosi łącznie 90.000 zł. ComArch SA zapłacił za udziały przelewem. Zapłata nastąpiła ze środków własnych Spółki. W/w transakcja ma charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. W jej wyniku oraz po zakończeniu trwającej procedury rejestracji podwyższenia kapitału udziałowego NetBrokers Sp. z o.o. ComArch SA będzie posiadał 226 udziałów, co stanowi 30 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki.
- W dniu 21.12.2001 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComArch SA, które dokonało:
 - zmian w Statucie Spółki, dostosowującego go do nowych przepisów Kodeksu Handlowego;
 - zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki (odwołanie ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej Pana Jerzego Hausnera oraz powołanie na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Pana Macieja Brzezińskiego);
 - zmian w regulaminie Rady Nadzorczej;
 - uchwalenie programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Janusza Filipiaka (opcje menedżerskie).

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

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

7. Zdarzenia po dacie bilansu

- W dniu 25.01.2002 roku Zarząd ComArch SA poinformował, iż Spółka zamierza zaoferować do sprzedaży obligacje o wartości nominalnej od 35 do 50 mln PLN, z terminem wykupu od 3 do 5 lat. Nabywcy obligacji będą mogli dokonać ich konwersji na akcje Spółki, w wyniku czego kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony maksymalnie o 700.000 PLN, poprzez emisję do 700.000 akcji serii H o wartości nominalnej 1 PLN każda. W przypadku zamiany wszystkich obligacji na akcje Spółki, akcje te stanowiłyby 8,8 % kapitału akcyjnego Spółki. Spółka nie przewiduje żadnych świadczeń niepieniężnych wynikających z obligacji, poza prawem zamiany obligacji na akcje ComArch SA. Szczegółowe warunki emisji obligacji zostaną ustalone po przeprowadzeniu badania popytu wśród potencjalnych inwestorów. Relacja maksymalnej wartości emisji obligacji do kapitałów własnych Spółki na dzień 30 września 2001 roku wynosi 39 %. Spółka nie emitowała uprzednio żadnych obligacji. Spółka podejmie decyzję o ewentualnym wprowadzeniu obligacji do obrotu publicznego po konsultacjach z potencjalnymi inwestorami. Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na:
 - a) wzmocnienie infrastruktury sprzedaży zagranicznej grupy ComArch w Niemczech i USA oraz sieci sprzedaży partnerskiej za granicą
 - b) dalszy rozwój produktów Spółki przeznaczonych do sprzedaży zagranicznej (umiędzynarodowienie produktów),
 - c) wzmocnienie obecności Spółki w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw (projekt Casper - usługi ASP, systemy księgowo, systemy ERP),
 - d) akwizycja produktów (i/lub spółek) stanowiących uzupełnienie oferty ComArch SA.

8. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

30.10.2001 roku Zarząd ComArch SA podał do publicznej wiadomości prognozę wyników finansowych w 2001 roku, która zakładała osiągnięcie przez Spółkę nie mniej niż 145 mln zł przychodów ze sprzedaży oraz nie mniej niż 10 mln zł zysk netto. Faktycznie osiągnięte przychody ze sprzedaży były wyższe o 6,7 %, a zysk netto o 5,6 %.

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).

W dalszym ciągu toczą się postępowania z powództwa ComArch SA przeciwko BRE Leasing Sp. z o.o. oraz z powództwa BRE Leasing Sp. z o.o. przeciwko ComArch SA o których Spółka informowała w raporcie kwartalnym za III kwartał 2001 roku oraz raporcie bieżącym nr 34/2001.

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

W dniach 26-27.09.2001 roku spółki ComArch SA oraz ComArch Kraków SA zawarły trzy umowy na mocy których ComArch SA zbył na rzecz ComArch Kraków SA wszystkie posiadane udziały w następujących spółkach zależnych: ComArch Gdańsk Sp. z o.o., ComArch Warszawa Sp. z o.o. oraz ComArch Poznań Sp. z o.o.

Przedmiotem wyżej wymienionych transakcji było 117 udziałów ComArch Gdańsk Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej równej cenie zbycia udziałów w wysokości 351.000 zł, 1.499 udziałów ComArch Warszawa

Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej równej cenie zbycia udziałów w wysokości 1.499.000 zł oraz 548 udziałów ComArch Poznań Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej równej cenie zbycia udziałów w wysokości 548.000 zł. W celu sfinansowania zakupu w/w udziałów ComArch Kraków SA dokonał nowej emisji akcji, która została objęta przez ComArch SA za gotówkę.

11. Informacje o udzielonych przez Spółkę podmiotom zależnym 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

Nie wystąpiły.

PODPISY

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