

Formularz SA-Q IV/2000

(kwartał/rok)

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

Zgodnie z § 46 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. - Dz.U. Nr 163, poz. 1160

Zarząd Spółki ComArch SA

podaje do wiadomości raport kwartalny za IV kwartał 2000 roku

dnia 14.02.2001 r.

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł		w tys. EURO	
	IV kwartał okres od 1.10.2000 do 31.12.2000	4 kwartały narastająco okres od 1.01.2000 do 31.12.2000	IV kwartał okres od 1.10.2000 do 31.12.2000	4 kwartały narastająco okres od 1.01.2000 do 31.12.2000
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 423	126 760	12 449	31 654
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 840	5 576	1 501	1 392
III. Zysk (strata) brutto	6 030	8 239	1 550	2 057
IV. Zysk (strata) netto	5 350	7 495	1 375	1 872
V. Aktywa (stan na 31.12.2000 roku)		154 441		40 069
VI. Kapitał własny (stan na 31.12.2000 roku)		119 012		30 877
VII. Liczba akcji (stan na 31.12.2000 roku)		7 228 000		7 228 000
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł) (stan na 31.12.2000 roku)		16,47		4,27

BILANS w tys. zł	stan na 31.12.2000 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2000 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.1999 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30.09.1999 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
A k t y w a				
I. Majątek trwały	90 140	80 690	30 094	19 859
1. Wartości niematerialne i prawne	7 478	7 394	2 359	2 481
2. Rzeczowy majątek trwały	43 145	38 861	24 879	15 255
3. Finansowy majątek trwały	39 517	34 435	2 856	2 123
4. Należności długoterminowe				
II. Majątek obrotowy	63 979	46 735	47 021	33 795
1. Zapasy	9 862	13 543	5 244	7 954
2. Należności krótkoterminowe	50 210	22 017	36 731	15 695
3. Akcje (udziały) własne do zbycia				
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu				279
5. Środki pieniężne	3 907	11 175	5 046	9 867
III. Rozliczenia międzyokresowe	322	226	672	123
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	322	226	672	123
A k t y w a r a z e m	154 441	127 651	77 787	53 777

P a s y w a				
I. Kapitał własny	119 012	113 662	36 246	33 765
1. Kapitał akcyjny	7 228	7 228	6 088	3 044
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	103 980	103 980	15 823	19 929
4. Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	2	2	2	2
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	307	307	124	91
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych				
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych				
8. Zysk (strata) netto	7 495	2 145	14 209	10 699

II. Rezerwy		1 784		1 113
1. Rezerwy na podatek dochodowy				
2. Pozostałe rezerwy		1 784		1 113
III. Zobowiązania	30 515	11 352	36 296	15 805
1. Zobowiązania długoterminowe				
2. Zobowiązania krótkoterminowe	30 515	11 352	36 296	15 805
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	4 914	853	5 245	3 094
P a s y w a r a z e m	154 441	127 651	77 787	53 777

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał (rok bieżący) okres od 1.10.2000 do 31.12.2000	4 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 1.01.2000 do 31.12.2000	IV kwartał (rok poprz.) okres od 1.10.1999 do 31.12.1999	4 kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 1.01.1999 do 31.12.1999
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 423	126 760	52 205	140 849
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 679	57 218	17 075	57 327
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23 744	69 542	35 130	83 522
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	38 218	107 707	43 776	108 764
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 505	52 860	17 056	48 438
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 713	54 847	26 720	60 326
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	10 205	19 053	8 429	32 085
IV. Koszty sprzedaży				
V. Koszty ogólnego zarządu	3 699	12 599	2 992	8 057
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	6 506	6 454	5 437	24 028
VII. Pozostałe przychody operacyjne	392	2 049	1 351	1 478
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 058	2 927	798	1 394
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	5 840	5 576	5 990	24 112
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach			119	119
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego				
XII. Pozostałe przychody finansowe	805	10 196	471	1 793
XIII. Koszty finansowe	615	7 556	980	1 736
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	6 030	8 216	5 600	24 288
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)		23		(6)
1. Zyski nadzwyczajne		29		59
2. Straty nadzwyczajne		6		65
XVI. Zysk (strata) brutto	6 030	8 239	5 600	24 282
XVII. Podatek dochodowy	680	744	2 090	10 073
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XIX. Zysk (strata) netto	5 350	7 495	3 510	14 209
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		7 495		14 209
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		7 158 000		6 088 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,05		2,33

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał (rok bieżący) okres od 1.10.2000 do 31.12.2000	4 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 1.01.2000 do 31.12.2000	IV kwartał (rok poprz.) okres od 1.10.1999 do 31.12.1999	4 kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 1.01.1999 do 31.12.1999
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	838	(10 891)	5 625	12 203
I. Zysk (strata) netto	5 350	7 495	3 510	14 209
II. Korekty razem	(4 512)	(18 386)	2 115	(2 006)
1. Amortyzacja	1 798	5 334	998	2 529
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		29	158	158
3. Odsetki i dywidendy			350	(687)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	24	(1 826)	(47)	(38)

5. Zmiana stanu pozostałych rezerw	(281)	(283)	(815)	(797)
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	680	744	2 090	10 073
7. Podatek dochodowy zapłacony	14	(1 622)	(3 455)	(11 689)
8. Zmiana stanu zapasów	3 681	(4 618)	2 709	(1 162)
9. Zmiana stanu należności	(28 073)	(11 555)	(21 421)	(6 803)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	15 465	(2 324)	19 877	2 248
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 459	(2 475)	1 594	4 451
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	721	710	9	11
13. Pozostałe korekty		(500)	68	(300)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(8 150)	(66 062)	(8 266)	(22 181)
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	5 627	264 665	8 661	16 541
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych				
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	497	238	205	287
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	101	5 433	250	250
- w jednostkach zależnych	101	5 123		
- w jednostkach stowarzyszonych		310	250	250
- w jednostce dominującej				
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	5 029	258 994	857	8 655
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
6. Otrzymane dywidendy			119	119
7. Otrzymane odsetki				
8. Pozostałe wpływy			7 230	7 230
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(13 777)	(330 727)	(16 927)	(38 722)
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	(581)	(6 657)	(27)	(2 328)
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(3 106)	(33 672)	(15 797)	(25 528)
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	(4 780)	(32 697)	(947)	(2 634)
- w jednostkach zależnych	(3 220)	(23 267)	(947)	(2 634)
- w jednostkach stowarzyszonych	(1 560)	(9 430)		
- w jednostce dominującej				
4. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(5 000)	(257 280)		(8 076)
6. Udzielone pożyczki długoterminowe	(310)	(387)		
7. Pozostałe wydatki		(34)	(156)	(156)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	44	75 814	(2 180)	11 339
I. Wpływy z działalności finansowej	44	76 815	(1 046)	14 104
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek				
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	44	44	1	1
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych		76 588		14 100
6. Dopłaty do kapitału				
7. Pozostałe wpływy		183	(1 047)	3
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		(1 001)	(1 134)	(2 765)
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek				
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych				

3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		(1)		(1 631)
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
5. Koszty emisji akcji własnych				
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych				
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli			(1 096)	(1 096)
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		(1 000)		
9. Wydatki na cele społecznie-użyteczne				
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
11. Zapłacone odsetki			(14)	(14)
12. Pozostałe wydatki			(24)	(24)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	(7 268)	(1 139)	(4 821)	1 361
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(7 268)	(1 139)	(4 821)	1 361
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 175	5 046	9 867	3 685
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	3 907	3 907	5 046	5 046

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	stan na 31.12.2000 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2000 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.1999 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30.09.1999 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
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)	16 270	17 291	12 551	11 831
- gwarancje bankowe wystawione na zlecenie ComArch SA	16 270	17 291	11 722	11 831
- zobowiązania z tytułu nabycia akcji			829	
Zobowiązania pozabilansowe, razem	16 270	17 291	12 551	11 831

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 2000 roku nie uległy zmianom i zostały przedstawione w rocznym sprawozdaniu finansowym (SA-R 1999) ComArch SA przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 28.04.2000 roku. Zmiana nastąpiła w odniesieniu do środków trwałych nabytych po 1.01.2000 roku do których stosuje się zasady amortyzacji wynikające z Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 26.11.1999 roku (Dz. U. 95/99). Środki o wartości początkowej nie przekraczającej 3500 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu w którym przyjęto je do używania. W odniesieniu do sprzętu komputerowego stosuje się podwyższone stawki amortyzacyjne stosownie do art. 16 pkt 3 w/w Ustawy (współczynnik 2).

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

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

Spółka nie tworzyła w/w rezerw.

- b) korekty odpisów aktualizujących wartość składników majątku

Spółka nie dokonała w/w korekt.

- c) rezerwy na należności

wg stanu na 31.12.2000 roku Spółka posiadała 103 tys. zł rezerw na należności handlowe.

3. Dodatkowe informacje

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

- b) Kursy EURO użyte do przeliczania danych finansowych.

• średni kurs NBP z dnia 31-01-2000	4,1250
• średni kurs NBP z dnia 29-02-2000	4,0539
• średni kurs NBP z dnia 31-03-2000	3,9650
• średni kurs NBP z dnia 30-04-2000	4,0226
• średni kurs NBP z dnia 31-05-2000	4,0894
• średni kurs NBP z dnia 30-06-2000	4,2075
• średni kurs NBP z dnia 31-07-2000	4,0108
• średni kurs NBP z dnia 31-08-2000	3,9157
• średni kurs NBP z dnia 30-09-2000	3,9960

• średni kurs NBP z dnia 31-10-2000	3,9325
• średni kurs NBP z dnia 30-11-2000	3,8824
• średni kurs NBP z dnia 31-12-2000	3,8544
- średnia arytmetyczna kursów za okres 1.10-31.12.2000	3,8898
- średnia arytmetyczna kursów za okres 1.01-31.12.2000	4,0046

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 2000 roku.

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

W IV kwartale 2000 roku nie zostało wszczęte żadne postępowanie o którym mowa w § 49 ust. 3. pkt 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku (Dz. U. Nr 163, poz. 1160).

4. Informacje o akcjonariuszach

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

Według stanu na dzień 31.12.2000 r. akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ComArch SA jest małżeństwo Elżbieta i Janusz Filipiak. Elżbieta i Janusz Filipiakowie posiadają razem 3.826.800 akcji co daje 69,29 % głosów na WZA. W poniższej tabeli przedstawiono szczegółowo ilość posiadanych akcji przez wyżej wymienionych akcjonariuszy oraz ich udział w głosach na WZA ComArch SA.

	Ilość akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Udział w głosach na
WZA			
Janusz Filipiak	2.199.600	30,43 %	37,86 %
Elżbieta Filipiak	1.627.200	22,51 %	31,43 %

b) Zmiany w stanie posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące ComArch SA w okresie od 1.10.2000 do 31.12.2000 roku.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji ComArch SA przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 30.09.2000 oraz 31.12.2000 r. zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami. Według informacji posiadanych przez Spółkę w omawianym okresie nie wystąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji ComArch SA przez w/w osoby.

Osoby zarządzające i nadzorujące	Funkcja	Stan na 31.12.2000 r		Stan na 30.09.2000 r	
		Akcje (szt.)	Udział w głosach na WZA (%)	Akcje (szt.)	Udział w głosach na WZA (%)
Elżbieta Filipiak	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	1.627.200	31,43%	1.627.200	31,43%
Janusz Filipiak	Prezes Zarządu	2.199.600	37,86%	2.199.600	37,86%
Tomasz Maciantowicz	Wiceprezes Zarządu	243.976	4,20%	243.976	4,20%
Paweł Prokop	Wiceprezes Zarządu	24.440	0,42%	24.440	0,42%
Paweł Przewięźlikowski	Wiceprezes Zarządu	24.352	0,42%	24.352	0,42%
Rafał Chwast	Wiceprezes Zarządu	6.856	0,05%	6.856	0,05%
Aleksander Waszkielewicz	Członek Zarządu	4.502	0,03%	4.502	0,03%
Ilość wyemitowanych akcji		7.288.000	100,00%	7.228.000	100,00%

Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy oraz przegląd dokonań ComArch SA w IV kwartale 2000 roku

W IV kwartale 2000 roku ComArch SA uzyskał przychody ze sprzedaży na poziomie 48.423 tys. zł. Był to najlepszy kwartał pod tym względem w całym 2000 roku. Jego udział w sprzedaży całorocznej wyniósł 38 procent. W porównaniu z IV kwartałem 1999 roku przychody ze sprzedaży były niższe o 7 %.

W całym 2000 roku Spółka osiągnęła 126.760 tys. zł przychodów ze sprzedaży, w tym 57.218 tys. zł ze sprzedaży produktów oraz 69.542 tys. zł ze sprzedaży towarów i materiałów. W porównaniu do 1999 roku przychody ze sprzedaży były niższe o 10 %. Sprzedaż produktów spadła o 0,2 %, natomiast sprzedaż towarów spadła o 17 %.

W IV kwartale 2000 roku wzrosła zyskowność Spółki w porównaniu z poprzednimi kwartałami 2000 roku. Po trzech kwartałach ComArch wykazał stratę na działalności operacyjnej w wysokości 264 tys. zł, natomiast w IV kwartale zysk w wysokości 5.840 tys. zł. W IV kwartale Spółka wypracowała zysk brutto na poziomie 6.030 tys. zł oraz zysk netto na poziomie 5.350 tys. zł. Po trzech kwartałach zysk brutto wyniósł 2.209 tys. zł, zaś zysk netto 2.145 tys. zł.

W całym 2000 roku ComArch wypracował zysk netto w wysokości 7.495 tys. zł, co stanowi 53 % zysku netto osiągniętego w 1999 roku. Spadek poziomu zysku wynikał z niższej sprzedaży w 2000 roku w porównaniu z rokiem poprzednim oraz ze wzrostu kosztów w stosunku do poprzedniego roku. Oba zjawiska były wynikiem narastającej konkurencji na rynku informatycznym zarówno w zakresie rentowności pozyskiwanych kontraktów jak i w zakresie pozyskania i utrzymania specjalistów IT.

Osiągnięty poziom sprzedaży w 2000 roku stanowił 110 % skorygowanej prognozy Zarządu Spółki, zaś poziom zysku netto stanowił 94 % skorygowanej prognozy Zarządu Spółki.

Spółka zwraca uwagę, iż wzrost kosztów ogólnych w 2000 roku o 56 % wynika w szczególności ze wzrostu amortyzacji w 2000 roku w stosunku do roku 1999 (wartość amortyzacji w 2000 roku wyniosła 5.334 tys. zł, wartość amortyzacji w 1999 roku wyniosła 2.529 tys. zł) oraz ze wzrostu kosztów marketingu (wzrost o około 900 tys. zł).

W IV kwartale 2000 roku Spółka zawarła szereg umów o dużym znaczeniu dla bieżącej

działalności, są to:

- cztery umowy z Telekomunikacją Polską SA na dostawę i wdrożenie systemów informatycznych;
- 3,5 letni kontrakt z Renault Polska Sp. z o.o. na wdrożenie i outsourcing systemu Renault.net, aplikacji typu e-commerce. Na podstawie kontraktu z Renault Polska Sp. z o.o. ComArch zawarł umowy z ok. 75 koncesjonariuszami Renault Polska, dotyczące wdrożenia i outsourcingu systemu Renault.net;
- umowa z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie SA na dostawę urządzeń i oprogramowania do prezentacji notowań w nowej siedzibie GPW. Umowa obejmuje dostawę ścian graficznych, tickerów świetlnych oraz plazmowych monitorów wielkoformatowych. Wszystkie urządzenia będą sterowane za pomocą oprogramowania autorstwa ComArch, które zasilane będzie informacjami pochodzącymi z systemu WARSET.

Ważnym wydarzeniem IV kwartału 2000 roku z punktu widzenia rozwoju Grupy Kapitałowej ComArch było dopuszczenie do obrotu publicznego akcji spółki INTERIA.PL SA.