

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport roczny SA-R 2000

(Zgodnie z § 46 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. - Dz.U. Nr 163, poz. 1160)

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

Za rok bieżący obejmujący okres od 00-01-01 do 00-12-31
 oraz za rok poprzedni obejmujący okres od 99-01-01 do 99-12-31 dnia 01-04-02
 (data przekazania)

COMARCH		
----- (pełna nazwa emitenta)		
COMARCH	Telekomunikacja i Informatyka	
----- (skrótowa nazwa emitenta)	----- (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)	
31-864	Kraków	
----- (kod pocztowy)	----- (miejsowość)	
Al. Jana Pawła II		39 a
----- (ulica)		----- (numer)
12 646 10 00	12 646 11 00	inwestor@comarch.pl
----- (telefon)	----- (fax)	----- (e-mail)
677-00-65-406	350527377	www.comarch.pl
----- (NIP)	----- (REGON)	----- (www)

PricewaterhouseCoopers Sp z o.o., ul. Nowogrodzka 68,
 02-014 Warszawa

dnia 01-03-26

(podmiot uprawniony do badania)

(data wydania opinii)

Raport roczny zawiera :

- Pismo Prezesa Zarządu
- Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta)
- Sprawozdanie finansowe
- | | |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Wstęp | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w kapitale własnym |
| <input checked="" type="checkbox"/> Bilans | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek przepływu środków pieniężnych |
| <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek zysków i strat | <input checked="" type="checkbox"/> Noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające |
- Komentarz Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE (2000)	tys. zł	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	127 046	31 725
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 511	1 376
III. Zysk (strata) brutto	8 173	2 041
IV. Zysk (strata) netto	7 336	1 832
V. Aktywa, razem (stan na 00-12-31)	154 438	40 068
VI. Zobowiązania, razem (stan na 00-12-31)	30 671	7 957
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	30 671	7 957
VII. Kapitał własny (stan na 00-12-31)	118 853	30 836
VIII. Kapitał akcyjny (stan na 00-12-31)	7 228	1 875
IX. Liczba akcji (stan na 00-12-31)	7 228 000	
X. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) (stan na 00-12-31)	16,44	4,27
XI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł/EURO	1,01	0,25
XII. Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)		

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WSTĘP

1) Podstawowym przedmiotem działalności firmy ComArch SA jest działalność wytwórcza, handlowa i usługowa w zakresie informatyki i telekomunikacji - EKD 72.20.

Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 01.01.1999 do 31.12.1999 i obejmował 12 miesięcy.

W tabelach raportu:

- rok poprzedni oznacza okres 01.01.1999 - 31.12.1999 i obejmuje 12 miesięcy

- rok bieżący oznacza okres 01.01.2000 - 31.12.2000 i obejmuje 12 miesięcy.

W związku z powyższym sprawozdania za okres poprzedni nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

Stosowane metody rachunkowości i zasady sporządzania sprawozdań są identyczne.

2) Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

a) Majątek trwały

• Wartości niematerialne i prawne - ujmowane są w ewidencji według cen nabycia z uwzględnieniem ich umorzenia. Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych metodą liniową przy zastosowaniu stawek określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z 15.02.1992 roku, z tym że przyjęto zasadę umarzania oprogramowania komputerowego - 2 lata, a licencji i pozostałych wartości od 2 do 5 lat. Prawo wieczystego użytkowania działki nabytej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej amortyzuje się przez okres 12 lat, tj. okres umowny na prowadzenie działalności w SSE, natomiast pozostałych gruntów 40 lat.

Koszty zakończonych prac badawczo rozwojowych umarza się w ciągu 5 lat.

Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 3.500 zł amortyzowane były jednorazowo.

• Środki trwałe wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne proporcjonalnie do okresów ich użytkowania. Zasady amortyzowania środków trwałych przyjęte przez Spółkę:

- środki trwałe o wartości nie przekraczającej 3.500 zł były amortyzowane jednorazowo i odnoszone w ciężar kosztów w miesiącu następnym w stosunku do miesiąca, w którym zostały przyjęte do użytkowania,

- pozostałe środki trwałe amortyzowane były metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z 15.02.1992 roku.

- sprzęt komputerowy amortyzowany jest stawką podwyższoną współczynnikiem 2,0 jako podlegający szybkiemu postępowi technicznemu.

• Inwestycje rozpoczęte wycenione zostały według cen nabycia.

• Finansowy majątek trwały wyceniony został według cen nabycia.

b) Majątek obrotowy i zobowiązania

• Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego stanowią towary oraz produkcja w toku. Produkcja w toku wyceniona jest według technicznych bezpośrednich kosztów wytworzenia. Nakłady ponoszone na kontrakty długoterminowe rozliczane są wg oceny stopnia zaawansowania prac. W przypadku posiadania informacji o ograniczeniu możliwości dalszej sprzedaży bądź sprządkach przewidywanych możliwości uzyskania przychodów, tworzy się rezerwy w wysokości nakładów w stosunku do których występuje prawdopodobieństwo nie odzyskania, bądź też dokonuje się jednorazowo odpisania całości nierozliczonych nakładów (w zależności od stopnia oceny ryzyka). Towary wycenione zostały na poziomie rzeczywistych cen zakupu.

• Należności i roszczenia oraz zobowiązania w walucie krajowej ewidencjonowane są w ciągu roku według cen nominalnych, zaś na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

• Należności i roszczenia oraz zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenione zostały na dzień sporządzania raportu według średniego kursu ustalonego na dzień 31.12.1999 i 31.12.2000 przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego. Nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, dotyczącymi tej samej waluty, powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy rozrachunków odniesiono w ciężar kosztów operacji finansowych, zaś nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi zaliczono do przychodów przyszłych okresów.

• Wycena aktywów i pasywów bilansu wyrażonych w walutach obcych (w trakcie roku):

o operacje dotyczące środków pieniężnych, udziałów i papierów wartościowych wyceniane są po kursie kupna lub sprzedaży banku z którego usług korzysta ComArch SA,

• pozostałe aktywa i pasywa wyceniane są po obowiązującym na dzień przeprowadzenia operacji średnim kursie NBP z tym, że wymagające odprawy celnej zakupu importowe oraz sprzedaż eksportowa towarów wyceniane są wg kursów wyznaczonych w dokumentach odpraw celnych.

• Dla przedstawienia realnej wartości należności i roszczeń zostały one pomniejszone o utworzone rezerwy na należności wątpliwe i roszczenia.

• Krótkoterminowe papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wyceniono według cen nabycia.

• Środki pieniężne w walucie krajowej wycenione zostały w wartości nominalnej.

c) Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów

• Poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów rozliczane są wydatki poniesione z góry, a dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych oraz istotne kwotowo koszty remontów ponoszonych w posiadanych nieruchomościach. Dla remontów przyjęto okres rozliczenia do lat 3.

• Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują prawdopodobne koszty, dotyczące badanego okresu obrachunkowego, których dokładna wysokość nie jest jeszcze znana. Tworzone są rezerwy na przewidywane niezbędne do poniesienia w celu zakończenia kontraktów koszty, nie znajdujące pokrycia w przychodach oraz na koszty prac gwarancyjnych dotyczących kontraktów zakończonych.

• Przychody przyszłych okresów obejmują nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi oraz nadwyżkę wartości nominalnej aportu nad jego wartością księgową i środki z dotacji na prace badawcze.

d) Kapitały własne obejmują:

• Kapitał akcyjny wykazany w wartości nominalnej.

• Kapitał zapasowy utworzony został z podziału zysku z zachowaniem zasad i limitu określonych w kodeksie handlowym oraz z nadwyżki sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną.

• Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny majątku trwałego, jako skutek przeszacowania wartości majątku trwałego na dzień 1.01.1995r.

• Pozostałe kapitały rezerwowe - utworzone z zysku - przeznaczone na cele inwestycyjne oraz na ewentualne pokrycie podatku dochodowego od podwyższenia kapitału - według ceny nominalnej.

e) Rezerwy

ComArch SA tworzy rezerwy na przyszłe straty.

f) Fundusze specjalne

Fundusze specjalne obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz utworzony w wyniku podziału zysku za lata 1998 i 1999 Fundusz Mieszkańcowski.

g) Wynik finansowy

• ComArch SA sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

• Została zachowana zasada współmierności przychodów i kosztów.

• Przychody są ujmowane według zasady memoriałowej. Przychody obejmują sumy należnych przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i innych składników majątkowych wyrażonych w rzeczywistych cenach sprzedaży, z uwzględnieniem upustów i rabatów, bez podatku od towarów i usług.

• Koszty obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i innych rzeczowych składników wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia oraz całość poniesionych w danym roku obrotowym kosztów ogólnych

zarządu i kosztów sprzedaży.

- Koszty sprzedaży obejmują koszty ponoszone przez komórkę marketingu.
- Wynik finansowy został ustalony zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości.

h) Pozostałe koszty i przychody operacyjne

- Pozostałe koszty operacyjne są to koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki i obejmują głównie: wartość sprzedanych składników majątku trwałego, utworzone rezerwy, darowizny przekazane.
- Pozostałe przychody operacyjne są to przychody nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki i obejmują głównie: przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego.

i) Straty i zyski nadzwyczajne

- Straty i zyski nadzwyczajne są to skutki finansowe zdarzeń niepowtarzalnych.

3) Opinie wydawane przez podmioty uprawnione do badania sprawozdań dotyczące sprawozdań finansowych ComArch S.A za lata poprzednie nie zawierały zastrzeżeń.

4) Prezentowane sprawozdanie finansowe i dane finansowe zawierają dane dotyczące ComArch SA. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Wstęp do sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych powinien zawierać, przy uwzględnieniu specyfiki działalności emitenta, w szczególności:

- a) podstawowy przedmiot działalności emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności oraz wskazanie okresów, za które prezentowane są sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe,
- b) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe za poprzedni rok podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych oraz czy zestawienie i objaśnienie różnic zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej,
- c) określenie zastosowanych zasad i metod rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego,
- d) wskazanie czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych, dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie,
- e) wskazanie czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,
- f) wskazanie istotnych różnic w zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości oraz ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi a sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone według MSR lub US GAAP - jeżeli papiery wartościowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe notowane są na rynku regulowanym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej lub są notowane na rynku podstawowym giełdy.

BILANS

	stan na dzień	Nota	2000	1999
AKTYWA				
I. Majątek trwały			90 140	30 094
1. Wartości niematerialne i prawne	1		7 478	2 359
2. Rzeczowy majątek trwały	2		43 145	24 879
3. Finansowy majątek trwały	3		39 130	2 856
4. Należności długoterminowe	4		387	
II. Majątek obrotowy			63 976	47 021
1. Zapasy	5		9 971	5 244
2. Należności krótkoterminowe	6		50 098	36 731
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	7			
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	8			
5. Środki pieniężne	9		3 907	5 046
III. Rozliczenia międzyokresowe	10		322	672
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			322	672
A k t y w a, r a z e m			154 438	77 787
PASYWA				
I. Kapitał własny			118 853	36 246
1. Kapitał akcyjny	11		7 228	6 088
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	12		103 980	15 823
4. Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny			2	2
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	13		307	124
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych				
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	14			
8. Zysk (strata) netto			7 336	14 209
II. Rezerwy				
1. Rezerwy na podatek dochodowy	15			
2. Pozostałe rezerwy	16			
III. Zobowiązania			30 671	36 296
1. Zobowiązania długoterminowe	17			
2. Zobowiązania krótkoterminowe	18		30 671	36 296
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	19		4 914	5 245
P a s y w a, r a z e m			154 438	77 787
Wartość księgowa			118 853	36 246
Liczba akcji			7 228 000	6 088 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20		16,44	5,95
Przewidywana liczba akcji			7 228 000	7 228 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20		16,44	5,01

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na dzień	2000	1999
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń			
- na rzecz jednostek zależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- na rzecz jednostki dominującej			
- na rzecz innych jednostek			
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)		16 270	12 551
- gwarancje bankowe wystawione na zlecenie ComArch SA		16 270	11 722
- zobowiązania z tytułu nabycia akcji		3 400	829
Zobowiązania pozabilansowe, razem		16 270	12 551

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	2000	1999
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			127 046	140 849
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21		57 186	57 327
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22		69 860	83 522
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			107 707	108 764
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23		52 860	48 438
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			54 847	60 326
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)			19 339	32 085
IV. Koszty sprzedaży			1 582	624
V. Koszty ogólnego zarządu			11 017	7 433
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)			6 740	24 028
VII. Pozostałe przychody operacyjne	24		2 049	1 478
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	25		3 278	1 394
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)			5 511	24 112
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	26			119
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	27			
XII. Pozostałe przychody finansowe	28		10 195	1 793
XIII. Koszty finansowe	29		7 556	1 736
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)			8 150	24 288
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)			23	(6)
1. Zyski nadzwyczajne	30		29	59
2. Straty nadzwyczajne	31		6	65
XVI. Zysk (strata) brutto			8 173	24 282
XVII. Podatek dochodowy	32		837	10 073
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	33			
XIX. Zysk (strata) netto	34		7 336	14 209
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)			7 336	14 209
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			7 158 000	6 088 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	35		1,02	2,33
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych			7 228 000	7 228 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	35		1,01	1,97

Poz. IV, kolumna 1999 rok - w roku ubiegłym nie prowadzono ewidencji kosztów sprzedaży, obecnie dokonano wyodrębnienia dla celów porównywalności z rokiem 2000.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	za okres	2000	1999
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)		36 246	9 333
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		36 246	9 333
1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu		6 088	1 222
1.1. Zmiany stanu kapitału akcyjnego			4 866
a) zwiększenia (z tytułu)		1 140	4 866
- emisji akcji		1 140	300
- z kapitału zapasowego			4 566
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu		7 228	6 088
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu		15 823	427
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		88 157	
a) zwiększenie (z tytułu)		88 157	21 102
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		75 448	13 800
- z podziału zysku (ustawowo)			100
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		12 709	7 202
b) zmniejszenie (z tytułu)			5 706
- przekazanie na fundusz rezerwowi na podatek dochodowy			1 140
- podwyższenie kapitału akcyjnego			4 566
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		103 980	15 823
4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu		2	2
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu		2	2
5. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu		124	79
5.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych		183	45
a) zwiększenie (z tytułu)		183	1 140
- zwrot podatku z US		183	
- przeniesienie z kapitału zapasowego			1 140
b) zmniejszenie (z tytułu)			1 095
- zapłata podatku od przeniesienia kapitału zapasowego na akcyjny			1 095
5.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu		307	124
7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu			7 603
7.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu		14 209	7 603
7.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		14 209	7 603
b) zmniejszenie (z tytułu)		14 209	7 603
- kapitał zapasowy		12 709	7 302
- wypłata premii		1 000	
- odpis na fundusz pożyczek mieszkaniowych		500	301
7.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu		0	0
7.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu		0	0
8. Wynik netto		7 336	14 209
a) zysk netto		7 336	14 209
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)		118 853	36 246

RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres	2000	1999
A. PRZEPIYU PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (+/-II) - metoda pośrednia *)		(11 278)	12 203
I. Zysk (strata) netto		7 336	14 209
II. Korekty razem		(18 614)	(2 006)
1. Amortyzacja		5 334	2 529
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		29	158
3. Odsetki i dywidendy			(687)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(1 826)	(38)
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw		(182)	(797)
- w tym na należności		(182)	(797)
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)		837	10 073
7. Podatek dochodowy zapłacony		(1 622)	(11 689)
8. Zmiana stanu zapasów		(4 727)	(1 162)
9. Zmiana stanu należności		(11 931)	(6 803)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		(2 261)	2 248
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2 475)	4 451
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		2 494	11
13. Pozostałe korekty		(2 284)	(300)
B. PRZEPIYU PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		(65 675)	(22 181)
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej		264 665	16 541
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego		238	287
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:		5 433	250
- w jednostkach zależnych		5 123	
- w jednostkach stowarzyszonych		310	250
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		258 994	8 655
6. Otrzymane dywidendy			119
8. Pozostałe wpływy			7 230
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		(330 340)	(38 722)
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych		(6 657)	(2 328)
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego		(33 672)	(25 528)
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:		(32 697)	(2 634)
- w jednostkach zależnych		(23 267)	(2 634)
- w jednostkach stowarzyszonych		(9 430)	
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		(257 280)	(8 076)
7. Pozostałe wydatki		(34)	(156)
C. PRZEPIYU PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		75 814	11 339
I. Wpływy z działalności finansowej		76 815	14 104
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		44	1
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych		76 588	14 100
7. Pozostałe wpływy		183	3
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		(1 001)	(2 765)
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		(1)	(1 631)
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli			(1 096)
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		(1 000)	
11. Zapłacone odsetki			(14)
12. Pozostałe wydatki			(24)
D. PRZEPIYU PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)		(1 139)	1 361
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		(1 139)	1 361
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		5 046	3 685
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)		3 907	5 046

NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2000	1999
a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	4 583	1 169
b) koszty prac rozwojowych	1 936	
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	230	139
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	118	82
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	554	904
g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	57	65
Wartości niematerialne i prawne razem	7 478	2 359

NOTA 1B

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)									
	a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	b) koszty prac rozwojowych	c) nabyta wartość firmy	d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	e) nabyte oprogramowanie komputerowe	f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	1 350			212	140	935	92		2 729
b) zwiększenia (z tytułu)	4 209	2 057		238	143		10		6 657
- emisja akcji, koszty obsługi giełdy	4 209								4 209
- nabycie		2 057		238	143		10		2 448
-									
c) zmniejszenia (z tytułu)				7	31	302			340
- 100 % umorzenia				7	31				38
- aport						302			302
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	5 559	2 057		443	252	633	102		9 046
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	181			73	58	31	27		370
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	795	121		147	107	62	18		1 250
- amortyzacja planowa	795	121		147	107	62	18		1 250
fa) zmniejszenia				7	31	14			52
- całkowite umorzenie				7	31				38
- wniesienie aportu						14			14
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	976	121		213	134	79	45		1 568
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 583	1 936		230	118	554	57		7 478

NOTA 2A

RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY	2000	1999
a) środki trwałe	42 854	12 690
- grunty własne	1 573	1 573
- budynki i budowle	36 711	7 495
- urządzenia techniczne i maszyny	2 540	2 403
- środki transportu	1 370	1 082
- pozostałe środki trwałe	660	137
b) inwestycje rozpoczęte	271	12 189
c) zaliczki na poczet inwestycji	20	
Rzeczowy majątek trwały, razem	43 145	24 879

NOTA 2B

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (według grup rodzajowych)						
	- grunty własne	- budynki i budowle	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 573	7 686	4 948	1 357	910	16 474
b) zwiększenia (z tytułu)		36 928	3 862	911	1 266	42 967
- przejęcie z inwestycji		36 928	1 093		290	38 311
- zakup			2 769	911	976	4 656
c) zmniejszenia (z tytułu)		7 686	3 734	368	295	12 083
- aport		7 525				7 525
- sprzedaż		128	3 212	348	233	3 921
- likwidacja		33	522	20	62	637
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 573	36 928	5 076	1 900	1 881	47 358
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		191	2 545	275	773	3 784
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		663	2 430	331	660	4 082
f1) zmniejszenia umorzenia (z tytułu)		637	2 439	76	212	3 364
- aport		596				596
- sprzedaż		12	1 945	57	174	2 188
- likwidacja		29	494	19	38	580
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		217	2 536	530	1 221	4 504
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 573	36 711	2 540	1 370	660	42 854

amortyzacja nieplanowana:

- środków sprzedanych	1 715
- środków skradzionych	5
- środków zlikwidowanych	71

razem	1 791

Spółka korzysta ze środków trwałych (samochodów ciężarowych) użytkowanych w oparciu o umowy leasingu operacyjnego. Wartość środków leasingowanych na 31.12.2000 roku wynosiła 1 839 tys. zł.

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2000	1999
a) własne	42 854	12 690
Środki trwałe bilansowe razem	42 854	12 690

NOTA 2D

ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE	2000	1999
- samochody ciężarowe w leasingu	1 839	
Środki trwałe pozabilansowe, razem	1 839	

NOTA 3A

FINANSOWY MAJĄTEK TRWAŁY	2000	1999
a) akcje i udziały, w tym:	39 130	2 856
- w jednostkach zależnych	28 618	1 464
- w jednostkach stowarzyszonych	10 512	1 392
Finansowy majątek trwały, razem	39 130	2 856

NOTA 3B

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH)								
	a) akcje i udziały, w tym:	- w jednostkach zależnych	- w jednostkach stowarzyszonych	- w jednostce dominującej	b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	- jednostkom zależnym	- jednostkom stowarzyszonym	- jednostce dominującej
a) stan na początek okresu	2 856	1 464	1 392					
b) zwiększenia (z tytułu)	41 703	32 273	9 430					
- nabycie	41 703	32 273	9 430					
- udzielenie pożyczki								
c) zmniejszenia (z tytułu)	5 429	5 119	310					
- sprzedaż	5 429	5 119	310					
d) stan na koniec okresu	39 130	28 618	10 512					
Finansowy majątek trwały, razem	39 130	28 618	10 512					

NOTA 3C

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH)-cd						
	c) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	- jednostek zależnych	- jednostek stowarzyszonych	- jednostki dominującej	e) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego	Finansowy majątek trwały,razem
a) stan na początek okresu						2 856
b) zwiększenia (z tytułu)						41 703
- nabycie						41 703
- pożyczki						
c) zmniejszenia (z tytułu)						5 429
- sprzedaż						5 429
d) stan na koniec okresu						39 130
Finansowy majątek trwały, razem						39 130

NOTA 3D

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY)												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k l	
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanego kapitału akcyjnego/ zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu lit. j) lub k), podstawy dominacji	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy dominacji
1	ComArch Global Inc.	Waszyngton	Eksport oprogramowania i usług na rynek amerykański	zależna	nie konsol.	24.06.99	139		139	90,00	90	
2	INTERIA.PL SA	Kraków	Prowadzenie działalności medialnej i handlu poprzez internet (electronic commerce) oraz świadczenie wszelkich usług z wykorzystaniem sieci Internet	stowarzyszona	nie konsol.	13.08.99	10 510		10 510	49,99	50	
3	ComArch Gdańsk Sp. z o.o.	Gdańsk	Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania oraz dostarczanie oprogramowania	zależna	nie konsol.	9.09.99	351		351	92,00	92	
4	ComArch Warszawa Sp. z o.o.	Warszawa	Prowadzenie działalności wytwórczej, handlowej, usługowej i badawczo-rozwojowej na rachunek własny lub w pośrednictwie w zakresie informatyki i działalności pokrewnej	zależna	nie konsol.	9.07.99	100		100	100,00	100	
5	ComArch Software AG	Frankfurt nad Menem	Eksport oprogramowania i usług na rynek niemiecki	zależna	nie konsol.	13.09.99	4 086		4 086	50,10	50	
6	ComArch Bielsko-Biała Sp. z o.o.	Biesko - Biała	Rozwój, wdrożenie i konserwacja oprogramowania w zakresie systemów zarządzania przedsiębiorstwem oraz systemów telekomunikacyjnych	zależna	nie konsol.	14.03.97	130		130	100,00	100	

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY)

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanego kapitału akcyjnego/ zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów walnym (lub k), podstawy zgromadzeni dominacji	wskazanie innej niż określona pod lit. j) w walnym (lub k), podstawy zgromadzeni dominacji
7	ComArch Kraków SA	Kraków	Rozwój, wdrożenie i integracja systemów bilingowych i systemów kolekcji danych dla operatorów telekomunikacyjnych	zależna	konsol.	28.09.98	10 414		10 414	99,90	100	
8	ComArch Poznań Sp. z o.o.	Poznań	Prowadzenie działalności wytwórczej, handlowej, usługowej i badawczo-rozwojowej na rachunek własny lub w pośrednictwie w zakresie informatyki i działalności pokrewnej	zależna	nie konsol.	26.04.99	548		548	99,98	100	
9	Fideltronik-ComArch Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż i rozwój komputerów sieciowych i internetowych przystawek telewizyjnych	stowarzyszona	nie konsol.	25.11.98	2		2	50,00	50	
10	ComArch Internet Ventures	Kraków	Dokonywanie inwestycji w spółki internetowe	zależna	nie konsol.	1.06.2000	12 850		12 850	100,00	100	
11	"CDN - Compact Disc Novelty" SA *	Kraków	Produkcja oprogramowania	zależna II stopnia	nie konsol.	29.06.2000	0		0	60,00	60	
12	NetBrokers Sp. z o.o. *	Kraków	Pośrednictwo w obrocie na rynku towarowym, działalność internetowa	stowarzyszona II stopnia	nie konsol.	29.06.2000	0		0	30,00	30	

* - udziałowcem i akcjonariuszem tych spółek jest ComArch Internet Ventures SA

NOTA 3E

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY) - cd.

Lp.	a	m						n	o		p	r	s	t	
		kapitał własny jednostki w tym:							zobowiązania jednostki, w tym:	- długo-terminowe					- długo-terminowe
		kapitał akcyjny /zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		należności jednostki, w tym:								
1	ComArch Global Inc.	166	1	165		17				183	937				
2	INTERIA.PL SA	(72)	4 927	5 497		(948)	(9 548)	8 207		2 663	8 041				
3	ComArch Gdańsk Sp. z o.o.	80	381			26	(327)	556		345	1 804				
4	ComArch Warszawa Sp. z o.o.	(510)	100			8	(618)	1 156		24	645	1 519			
5	ComArch Software AG	3 280	218	3 925		(111)	(752)	4 373		1 054	7 696	2 169			
6	ComArch Bielsko-Biała Sp. z o.o.	169	125	100		(56)	(56)	194		249	363	3 252			
7	ComArch Kraków S.A.	9 853	9 600	353		(100)	(100)	8 959		4 702	19 245	14 639			
8	ComArch Poznań Sp. z o.o.	514	550	76		(112)	(112)	386		425	915	2 866			
9	Fideltronik-ComArch Sp. z o.o. *														
10	ComArch Internet Ventures	12 408	12 840	(300)		(132)	(132)	369		49	12 776	0			
11	"CDN-Compact Disc Novelty" SA	5 275	136	5 356		(217)	(217)	1 314		2 402	6 691	9 501			
12	NetBrokers Sp. z o.o.	198	300	180		(282)	(282)	193		238	392	225			

* - spółka nie prowadzi działalności

NOTA 4A

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	2000	1999
b) pozostałe należności długoterminowe, w tym:	387	
- pożyczki z FPM	387	
Należności długoterminowe brutto	387	

NOTA 4B

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	2000	1999
a) stan na początek okresu		19
b) zwiększenia (z tytułu)	387	
- pożyczki z FPM	387	
c) zmniejszenia (z tytułu)		19
- spłata pożyczki		19
Stan należności długoterminowych na koniec okresu	387	

NOTA 4D

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2000	1999
a) w walucie polskiej	387	
Należności długoterminowe, razem	387	

NOTA 5

ZAPASY	2000	1999
a) materiały	187	20
b) półprodukty i produkty w toku	6 806	4 129
c) produkty gotowe	123	48
d) towary	2 834	1 033
e) zaliczki na poczet dostaw	21	14
Zapasy, razem	9 971	5 244

NOTA 6A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2000	1999
a) należności z tytułu dostaw, robót i usług, w tym:	44 131	35 609
- od jednostek zależnych	9 477	491
- od jednostek stowarzyszonych	811	68
e) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	262	616
g) pozostałe należności	5 705	506
Należności krótkoterminowe netto	50 098	36 731
i) rezerwy na należności (wielkość dodatnia)	204	386
Należności krótkoterminowe brutto	50 302	37 117

NOTA 6B

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2000	1999
a) stan na początek okresu	386	71
b) zwiększenia (z tytułu)	188	428
- utworzenie rezerw	188	428
c) wykorzystanie (z tytułu)	331	89
- spisanie należności	331	89
d) rozwiązanie z (tytułu)	39	24
- zapłata należności	39	24
Stan rezerw na należności krótkoterminowe na koniec okresu	204	386

NOTA 6C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2000	1999
a) w walucie polskiej	43 234	36 723
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 068	394
b1. jednostka/waluta 1 / USD	510 030	32 033
tys. zł	2 113	133
b2. jednostka/waluta 1 / EUR	1 222 197	
tys. zł	4 711	
b3. jednostka/waluta 1 / DEM	120 813	106 578
tys. zł	238	227
b4. pozostałe waluty w tys. zł	6	34
Należności krótkoterminowe, razem	50 302	37 117

NOTA 6D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2000	1999
a) do 1 miesiąca	21 787	31 387
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	102	
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	502	
f) należności przeterminowane	21 923	4 608
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	44 314	35 995
g) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	(183)	(386)
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	44 131	35 609

Należności z tytułu dostaw, robót i usług okresie spłaty do 1 miesiąca (poz. a i b) są związane z normalnym tokiem sprzedaży realizowanym przez Spółkę.

NOTA 6E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	2000	1999
a) do 1 miesiąca	13 589	131
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 611	2 548
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 123	1 409
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	566	300
e) powyżej 1 roku	34	220
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	21 923	4 608
f) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	(183)	(386)
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	21 740	4 222

NOTA 9A

ŚRODKI PIENIĘŻNE	2000	1999
a) środki pieniężne w kasie	41	147
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 866	4 899
Środki pieniężne, razem	3 907	5 046

NOTA 9B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2000	1999
a) w walucie polskiej	779	4 802
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 128	244
b1. jednostka/waluta 1 / USD	574 676	39 446
tys. zł	2 381	164
b2. jednostka/waluta 1 / EUR	172 928	
tys. zł	667	
b3. jednostka/waluta 1 / DEM	1 501	
tys. zł	3	
b5. jednostka/waluta 1 / DKK		16 023
tys. zł		9
b6. jednostka/waluta 1 / CHF		17 858
tys. zł		38
b4. pozostałe waluty w tys. zł	77	33
Środki pieniężne, razem	3 907	5 046

NOTA 10B

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2000	1999
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	322	672
- opłaty za kontrakty okresowe i targi	49	30
- ubezpieczenia	185	49
- opłaty za targi	69	
- bilety kwartalne	16	12
- koszty asysty technicznej		20
- program promocji		3
- remonty rozliczane w czasie		504
- szkolenia		21
- pozostałe	3	33
Rozliczenia międzyokresowe, razem	322	672

NOTA 11

KAPITAŁ AKCYJNY			Wartość nominalna jednej akcji = 0,00 zł.				
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
- A	imienne uprzywilejowane	co do głosu 5:1	940 000	940 000	aport	94-12-20	94-12-20
- B	imienne uprzywilejowane	co do głosu 5:1	940 000	940 000	gotówka	95-03-24	94-12-20
- C	zwykłe na okaziciela		3 008 000	3 008 000	gotówka	97-06-20	96-11-01
- D	zwykłe na okaziciela		1 200 000	1 200 000	gotówka	99-03-01	97-11-01
- E	zwykłe na okaziciela		1 000 000	1 000 000	gotówka	00-03-08	99-01-01
- F	zwykłe na okaziciela		140 000	140 000	gotówka	00-07-10	00-01-01
Liczba akcji razem			7 228 000				
Kapitał akcyjny razem				7 228 000			

Na dzień 31.12.1999 roku kapitał akcyjny ComArch SA wynosił 6.088.000 zł i dzielił się na 3.044.000 akcji o wartości nominalnej 2 zł każda. W 2000 roku dokonano podwyższenia kapitału akcyjnego o kwotę 1.140.000 zł w drodze emisji 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz 140.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F. Cena emisyjna akcji serii E wyniosła 70 zł, zaś serii F 47,06 zł. Rejestracja podwyższenia kapitału akcyjnego nastąpiła 8.03.2000 roku (akcje serii E) oraz 10.07.2000 roku (akcje serii F). W rezultacie w/w podwyższeń na dzień 31.12.2000 roku kapitał akcyjny spółki wyniósł 7.288.000 zł i dzielił się na 7.288.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Według stanu na dzień 31.12.2000 r. akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne conajmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ComArch SA jest małżeństwo Elżbieta i Janusz Filipiak. Janusz Filipiak posiadał 2.199.600 akcji i 37,86 % głosów na WZA, natomiast Elżbieta Filipiak posiadała 1.627.200 akcji i 31,43 % głosów na WZA.

NOTA 12

KAPITAŁ ZAPASOWY	2000	1999
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	85 714	10 266
b) utworzony ustawowo	2 409	2 029
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	15 857	3 528
Kapitał zapasowy, razem	103 980	15 823

NOTA 13

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	2000	1999
- kapitał inwestycyjny	79	2
- kapitał na pokrycie podatku	228	124
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	307	126

NOTA 18A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2000	1999
a) kredyty bankowe, w tym:	44	1
e) zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	25 505	25 360
- wobec jednostek zależnych	2 235	
- wobec jednostek stowarzyszonych	36	
f) zaliczki otrzymane na poczet dostaw		178
h) zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	3 208	5 083
j) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	30	3
l) fundusze specjalne	881	330
m) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 003	5 342
- z tytułu środków otrzymanych z Unii Europejskiej dla innych kontrahentów	683	
- z tytułu zakupu akcji	300	
- pozostałe	20	
- zobowiązania z tytułu zakupu nieruchomości		5 324
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	30 671	36 296

NOTA 18B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2000	1999
a) w walucie polskiej	22 522	25 221
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 149	11 075
b1. jednostka/waluta 1 / USD	1 280 411	2 307 778
tys. zł	5 305	9 573
b2. jednostka/waluta 1 / EUR	513 440	
tys. zł	1 979	
b3. jednostka/waluta 1 / GBP	103 678	104 679
tys. zł	642	702
b5. jednostka/waluta 1 / DEM	110 852	10 156
tys. zł	218	22
b4. pozostałe waluty w tys. zł	5	778
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	30 671	36 296

NOTA 18E

FUNDUSZE SPECJALNE (Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY)	2000	1999
- ZFSS	63	27
- ZFM	818	303
Fundusze specjalne, razem	881	330

NOTA 19

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	2000	1999
a) bierno rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 409	5 234
- rezerwy na koszty kontraktów	687	
- rezerwy na premie	170	998
- rezerwy na urlopy	1 016	854
- rezerwa na koszty eksploatacyjne	449	
- koszty badania bilansu	87	50
- opłaty telefoniczne		125
- koszty gwarancji i przewidywane do poniesienia w roku 2000, nakłady dotyczące projektów sprzedanych w roku 1999		1 566
- koszty towarów i usług		1 456
- koszty z nierozliczonych zaliczek		182
- pozostałe		3
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	2 505	11
- niezrealizowane różnice kursowe	547	11
- nadwyżka wartości aportu nad wartością księgową	1 784	
- środki otrzymane z Unii Europejskiej	135	
- pozostałe	39	
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	4 914	5 245

NOTA 20

Wartość księgowa na 1 akcję w kolumnie rok bieżący została obliczona jako iloraz wartości księgowej (kapitałów własnych) i ilości akcji według stanu odpowiednio na 31.12.2000 roku. Wartość księgowa na 1 akcję w kolumnie rok poprzedni została obliczona jako iloraz wartości księgowej (kapitałów własnych) i ilości akcji według stanu na 31.12.1999 roku. Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję w kolumnie rok bieżący została obliczona jako iloraz wartości księgowej wg stanu na 31.12.2000 roku i ilości akcji wg stanu na 31.12.2000 roku. Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję w kolumnie rok poprzedni została obliczona jako iloraz wartości księgowej wg stanu na 31.12.1999 roku i ilości akcji wg stanu na 31.12.1999 powiększonej o 1.140.000 akcji serii E zarejestrowanych przez sąd 8.03.2000 roku oraz 70.000 akcji serii F zarejestrowanych przez sąd 10.07.2000 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 21A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2000	1999
- sprzedaż usług informatycznych	38 403	41 411
- sprzedaż licencji własnych	15 504	14 376
- sprzedaż wyrobów gotowych	641	
- pozostała sprzedaż	2 638	1 540
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	57 186	57 327

NOTA 21B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2000	1999
a) kraj	56 580	56 685
b) eksport	606	642
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	57 186	57 327

NOTA 22A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2000	1999
- sprzęt komputerowy	49 316	69 945
- oprogramowanie *	8 055	
- licencje obce	7 142	13 577
- pozostałe *	5 347	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	69 860	83 522

* - w roku 1999 prowadzono ewidencję sprzedaży w ograniczonym zakresie analitycznym w stosunku do roku 2000

NOTA 22B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2000	1999
a) kraj	69 860	83 522
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	69 860	83 522

NOTA 23

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2000	1999
a) zużycie materiałów i energii	2 217	1 376
b) usługi obce	26 908	28 214
c) podatki i opłaty	1 635	1 420
d) wynagrodzenia	26 239	18 063
e) świadczenia na rzecz pracowników	5 211	3 130
f) amortyzacja	5 334	2 530
g) pozostałe	1 849	1 445
Koszty według rodzaju, razem	69 393	56 178
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	(3 934)	317
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 582)	(624)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(11 017)	(7 433)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	52 860	48 438

NOTA 24

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2000	1999
a) przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	1 898	287
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	39	1 140
- na należności	39	24
- ryzyko gospodarcze		1 113
d) pozostałe, w tym:	112	54
- otrzymane odszkodowania		51
- inne		3
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 049	1 478

NOTA 25

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2000	1999
a) wartość sprzedanych składników majątku trwałego	1 715	228
c) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	71	
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	188	428
- na należności	188	428
d1) nieodpłatne przekazanie infrastruktury	122	
e) pozostałe, w tym:	1 182	738
- darowizny	354	242
- pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	357	290
- odszkodowania kary	359	171
- składki członkowskie	73	35
- inne	39	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 278	1 394

W odniesieniu do nieplanowych odpisów amortyzacyjnych należy wskazać ich wysokość w podziale wg tytułów oraz wyjaśnić przyczyny ich utworzenia

NOTA 26

PRZYCHODY Z AKCJI I UDZIAŁÓW W INNYCH JEDNOSTKACH	2000	1999
Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach, w tym:		119
1. od jednostek zależnych		119
Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		119

NOTA 28

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	2000	1999
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	278	5
- od jednostek zależnych	123	
- od jednostek stowarzyszonych	88	
b) pozostałe odsetki, w tym:	2 232	632
c) zysk ze zbycia papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	1 715	579
e) dodatnie różnice kursowe	537	307
g) pozostałe, w tym:		20
h) przychody ze sprzedaży akcji, udziałów	5 433	250
Pozostałe przychody finansowe, razem	10 195	1 793

NOTA 29

KOSZTY FINANSOWE	2000	1999
b) pozostałe odsetki, w tym:	282	108
- zapłacone kontrahentom	144	60
- prowizje bankowe	138	12
- odsetki bankowe		3
e) ujemne różnice kursowe, w tym:	1 757	1 397
- zrealizowane	1 503	1 255
- niezrealizowane	254	142
f) utworzone rezerwy (z tytułu)	55	18
- odsetki od zobowiązań	55	18
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:	5 462	213
- koszt sprzedanych udziałów i akcji	5 428	208
- pozostałe	34	5
Koszty finansowe, razem	7 556	1 736

NOTA 30

ZYSKI NADZWYCZAJNE	2000	1999
a) losowe	29	59
Zyski nadzwyczajne, razem	29	59

NOTA 31

STRATY NADZWYCZAJNE	2000	1999
a) losowe	6	65
Straty nadzwyczajne, razem	6	65

NOTA 32

PODATEK DOCHODOWY	2000	1999
1. Zysk (strata) brutto	8 173	24 282
2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	(178)	742
3. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	2 532	4 540
4. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(7 736)	
- dochód zwolniony z tytułu działalności w SSE	(7 736)	
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 791	29 564
6. Podatek dochodowy według stawki % 30/34	837	10 052
8. Podatek dochodowy należny	837	10 052
8a Przypis podatku na rok 1997		21
11. Podatek dochodowy współmierny do zysku (straty) brutto, wykazany w rachunku zysków i strat	837	10 073

Różnice pomiędzy podatkiem dochodowym wykazany w rachunku zysków i strat, a podatkiem ustalonym od podstawy opodatkowania:

Trwałe różnice:

- odsetki budżetowe	22
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne	71
- pozostałe koszty operacyjne	22
- składki członkowskie	73
- rezerwy na należności	188
- darowizny	354
- spisane należności	15
- nieodpłatne przekazanie infrastr. techn.	122
- straty nadzwyczajne	6
- przekroczenie limitu kosztów reprezent.	1 710
- PFRON	196
- kara	2
- koszty Rady Nadzorczej	281
- koszty towarów w 1999	252
- amortyzacja nieopodatkowa	46
- polisy	13
- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	359
- rozwiązane rezerwy na należności	(39)
- zrealizowane różnice kursowe z 1999 r	33
- nieopłatne użyczenie	173
- pozostałe	69
- darowizny do odliczenia	(59)
- koszty nieopodatkowe	(4 447)
- odszkodowania	360

Razem (178)

Przejsiowe różnice

- różnice kursowe z wyceny bilansowej	254
- odsetki niezapłacone	78

- odsetki należne od pożyczek	(194)
- różnice kursowe	(5)
- nie wypłacone umowy	(19)
- rezerwy na koszty urlopów i dokończenie kontraktów	2035
- amortyzacja niepodatkowa w 2000 roku	383

Razem	2 532

NOTA 34

W dniu 31.05.2000 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło, iż wypracowany za rok obrotowy 1.01.1999-31.12.1999 zysk netto w kwocie 14.209.317,31 zł zostanie podzielony w następujący sposób:

- 1) kwota 12.709.317,31 złotych zostanie przeznaczona na zwiększenie kapitału zapasowego,
- 2) kwota 500.000 złotych zostanie przeznaczona na Fundusz Pożyczek Mieszkaniowych,
- 3) kwota 1.000.000 złotych zostanie przeznaczona na nagrody z zysku dla członków Zarządu Spółki za wyniki osiągnięte przez Spółkę w roku obrotowym 1999.

NOTA 35

Zysk netto na 1 akcję w kolumnie rok bieżący został obliczony jako iloraz zysku netto osiągniętego w 2000 roku oraz średniej arytmetycznej z ilości akcji według stanu na koniec każdego kwartału w 2000 roku .

Zysk netto na 1 akcję w kolumnie rok poprzedni został obliczony jako iloraz zysku netto osiągniętego w 1999 roku i ilości akcji według stanu na 31.12.1999 roku.

Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie rok bieżący został obliczony jako iloraz zysku netto osiągniętego w 2000 roku i ilości akcji w/g stanu na 31.12.2000 roku.

Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie rok poprzedni został obliczony jako iloraz zysku netto osiągniętego w 1999 roku i ilości akcji w/g stanu na 31.12.1999 roku powiększonej o 1.140.000 akcji serii E i F wyemitowanych w 2000 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**Nota 36.****STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (ROK BIEŻĄCY)**

1	31.12.2000 2	31.12.1999 3	Zmiana stanu 4=2-3
Środki pieniężne w kasie	41	147	- 106
Środki pieniężne w banku	3 866	4 899	- 1 033
Razem	3 907	5 046	- 1 139

Nota 37.**SPECYFIKACJA WYBRANYCH POZYCJI BILANSOWYCH I KOSZTOWYCH WG RODZAJU DZIAŁALNOŚCI (ROK BIEŻĄCY)**

1	31.12.2000 2	31.12.1999 3	Zmiana stanu 4=2-3
I. Należności ogółem brutto, w tym:	50 708	37 117	13 591
Należności z tytułu działal. operacyjnej (bez pożyczek)	49 002	37 071	11 931
Należności z tytułu działal. inwestycyjnej	1 706	46	1 660
II. Rezerwy na należności działalności operacyjnej	204	386	(182)
Należności ogółem netto	50 504	36 731	13 773

* - w tym - 387 tys. zł - pożyczki długoterminowe
- 19 tys. zł - zaliczki na inwestycje rozpoczęte

Nota 38.**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I FUNDUSZ SPECJALNE (ROK BIEŻĄCY)**

1	31.12.2000 2	31.12.1999 3	Zmiana stanu 4=2-3
I. Zobowiązania ogółem	29 790	35 966	(6 175)
w tym:			
- zobowiązania z tytułu działalności operacyjnej	25 081	28 677	(3 595)
- zobowiązania z tytułu działalności finansowej (kredyty)	44	1	43
- zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	4 665	7 288	(2 623)
II. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i Fundusz Mieszkaniowy	881	330	551
III. Razem	30 671	36 296	(5 624)
IV. Podatek dochodowy od osób prawnych należny	837		
Podatek zapłacony w 2000 roku	1 622		
Różnica pomiędzy podatkiem należnym a zapłaconym	(785)		

Nota 39.**PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE (ROK BIEŻĄCY)**

	Przychody			Koszty			Zmiana stanu	
	na działalności			na działalności			wynik na działalności	
	operac.	finan.	inwest.	operac.	finan.	inwest.	finan.	inwest.
1	2	3	4	5	6	7	8=(3-6)	9=(4-7)
Odsetki od lokat i kontahentów	1197	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	537	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki od pożyczek otrzymane	278	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki należne od pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na sprzedaży papierów wart.	-	-	1 715	-	-	-	-	1 715
Przychody ze sprzedaży akcji	-	-	5 433	-	-	-	-	5 433
Odsetki od środków z emisji akcji	1033	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	2	-	-	-	-	-	-	-
Koszty bankowe, prowizje od gwarancji	-	-	-	138	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	-	-	-	144	-	-	-	-
Odsetki naliczone	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	1 757	-	-	-	-
Różnice kursowe z operacji walutowych	-	-	-	-	-	34	-	-34
Koszt sprzedanych akcji	-	-	-	-	-	5 428	-	-5 428
Pozostałe	-	-	-	55	-	-	-	-
Razem rodzaje działalności	3 047		7 148	2 094		5 462		1 686
Ogółem przychody i koszty		10195			7 556			

Nota 40.**SPECYFIKACJA WYLICZEŃ WYBRANYCH POZYCJI Z RACHUNKU PRZEPLÝWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (ROK BIEŻĄCY)****Działalność operacyjna**

Poz. A 1 Amortyzacja

Amortyzacja planowa wartości niematerialnych i prawnych

1 251

Amortyzacja planowa rzeczowego majątku trwałego

4 083

Razem:

5 334

Poz. A 2 Różnice kursowe z tytułu udziałów

(5)

Różnice kursowe z tytułu operacji walutowych

34

Razem:

29

Poz. A 4 Przychody ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego

(1 898)

Przychody ze sprzedaży akcji i udziałów	(5 433)
Koszt sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	1 792
Koszt sprzedanych udziałów	5 428
Wynik na sprzedaży papierów wartościowych	(1 715)

Razem:	(1 826)
Poz. A 9	
Zmiana stanu należności brutto	(13 591)
Zmiana stanu należności działalności inwestycyjnej	1 660

Razem:	(11 931)
Poz. A 10	
Zmiana stanu zobowiązań i fundusze specjalne	(5 625)
Zobowiązania inwestycyjne	2 623
Zmiana stanu kredytów	(43)
Różnica pomiędzy podatkiem dochodowym naliczonym a zapłaconym	784

Razem:	(2 261)
Poz. 13	
Zasilenie z zysku Funduszu Pożyczek Mieszkaniowych	(500)

Działalność inwestycyjna

Poz. B.I.2. Sprzedaż majątku trwałego	1 898
Należności inwestycyjne	(1 660)

Razem	238
Poz. B.II.2. Nabycie składników majątku rzeczowego	(31 049)
spadek zobowiązań inwestycyjnych	2 623

Razem	(28 426)
Poz. B.II.7. Pozostałe - różnice kursowe z działalności inwestycyjnej	(34)

Działalność finansowa

Poz. C.II.7. Pozostałe wpływy	
zwrot podatku z US	183

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 41.

PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

W roku 2000 poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości 31 893 tys. zł, w tym 26 608 tys. zł na budowę budynków biurowych oraz dokonano zakupów rzeczowego majątku trwałego na kwotę 4 656 tys. zł.

Nota 42.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31.12.2000 roku w związku z realizowanymi umowami banki na zlecenie ComArch SA wystawiły gwarancje bankowe o wartości 16.270 tys. zł. ComArch SA posiada zobowiązanie do objęcia akcji w ComArch Kraków SA w kwocie 3 400 tys. zł oraz zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego samochodów ciężarowych w kwocie 2 667 tys. zł.

Nota 43.

PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ - NIE DOTYCZY

Nota 44.

PRZYCHODY COMARCH SA Z TYTUŁU SPRZEDAŻY W 2000 ROKU NA RZECZ POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ (w tys. zł)

INTERIA.PL.	1 995
ComArch Bielsko-Biała	1 648
ComArch Multimedia	2

ComArch Poznań	402
ComArch Gdańsk	8
ComArch Internet Ventures	476
“Compact Disc Novelty”	3
Net Brokers	103
ComArch Warszawa	286
ComArch Software	3 890
<u>ComArch Kraków</u>	<u>4 759</u>
RAZEM	13 572

Należności ComArch SA od jednostek zależnych i stowarzyszonych na 31.12.2000 roku wynoszą:

ComArch Software	3 854
INTERIA.PL.	763
ComArch Poznań	193
ComArch Internet Ventures	300
ComArch Warszawa	339
Net Brokers	49
<u>ComArch Kraków</u>	<u>4 790</u>
RAZEM	10 288

Nota 45.

ZAKUPY COMARCH SA OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

ComArch Bielsko-Biała	2 940
ComArch Poznań	1 952
ComArch Gdańsk	1 761
ComArch Warszawa	1 190
“Compact Disc Novelty”	11
ComArch Multimedia	10
INTERIA.PL	31
<u>ComArch Kraków</u>	<u>11 161</u>
RAZEM	19 056

Zobowiązania ComArch SA wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych na 31.12.2000 roku wynoszą:

ComArch Gdańsk	(91)
INTERIA.PL.	36
ComArch Bielsko-Biała	(8)
ComArch Poznań	223
ComArch Warszawa	172
ComArch Global	(10)
<u>ComArch Kraków</u>	<u>1 949</u>
RAZEM	2 271

Nota 46.

WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (ROK BIEŻĄCY) W TYS. ZŁ

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	
wypłacone przez ComArch S.A.	334
wypłacone przez spółki zależne i stowarzyszone	91
Wynagrodzenia członków Zarządu ComArch S.A.	
wypłacane przez ComArch SA.	2 541
wypłacone przez spółki zależne i stowarzyszone	75

Nota 47.

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIA W COMARCH SA (ROK BIEŻĄCY)

Pracownicy:		Pracownicy:		Pracownicy w wieku:	
- stali	327	- bezpośrednio produkcyjni	123	- do 25 lat	98
- współpracownicy	20	- pośrednio produkcyjni i sprzedaż	152	- od 25 do 30 lat	207
		- kierownictwo i administracja	52	- od 30 do 60 lat	22
Razem	347	Razem	327	Razem	327

Nota 48.**ZASADY PRZELICZENIA ZŁOTYCH NA EURO**

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 1.01-31.12.2000	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.

Nota 49.**ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Po dacie bilansu nie miały miejsca istotne zdarzenia wymagające wykazania w sprawozdaniu finansowym.

Nota 50.**ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

Nota 51.**Omówienie istotnych różnic pomiędzy danymi finansowymi prezentowanego sprawozdania a analitycznymi danymi przedstawionymi według zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości**

Dla dopełnienia obowiązku informacyjnego wynikającego z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22.12.1998 roku w sprawie warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu oraz memorandum informacyjne oraz zgodnie z wytycznymi Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w tym zakresie przedstawiamy poniżej główne różnice w zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości pomiędzy załączonym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi sporządzonymi w oparciu o Ustawę o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku (Dz. U. 121/94) z późniejszymi zmianami) a sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR).

Spółka nie sporządziła pełnego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR i dlatego prezentowane poniżej informacje o danych zgodnych z MSR mają ograniczony zakres informacyjny, a w szczególności nie spełniają wszystkich wymagań MSR odnośnie ujawniania i prezentacji danych finansowych.

Wyszczególnienie różnic:

- Korekty związane z dostosowaniem do warunków hiperinflacji.

Gospodarka polska do końca 1996 roku spełniała kryterium gospodarki hiperinflacyjnej. Według MSR 29 wartość aktywów należy wyrażać na koniec okresu sprawozdawczego objętego hiperinflacją w cenach bieżących stanowiących jednocześnie podstawę do wyceny aktywów i pasywów w sprawozdaniach okresów następnych.

MSR 29 wymaga stosowania do przeszacowań wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz przeliczania środków trwałych, należności oraz kapitałów i zobowiązań w ostatnim okresie sprawozdawczym uznanym za objęty hiperinflacją, tj. na dzień 31.12.1996 r.

Ze względu na niewielkie rozmiary działalności spółki w okresie objętym hiperinflacją, nieporównywalne z bieżącą wartością aktywów i pasywów (suma bilansowa w/g sprawozdania za rok 1996 wynosiła 3 141 tys. zł przy aktualnej 154 438 tys. zł), a zatem znikomym wpływem na sprawozdania okresów następnych. ComArch S.A. nie dokonał korekty sprawozdań z powyższego tytułu. Ponadto ze względu na specyfikę Firmy w aktualnej wartości aktywów i pasywów brak jest składników powstałych w okresie hiperinflacji, gdyż Spółka nie posiadała wówczas żadnych własnych nieruchomości a rzeczowy majątek trwały obejmował sprzęt komputerowy, który ze względu na bardzo szybki postęp techniczny i intensywną eksploatację został wyłączony z użytkowania.

b) Ujęcie w wyniku okresu niezrealizowanych różnic kursowych z wyceny aktywów finansowych.

Ustawa o rachunkowości nakazuje ujmowanie nadwyżek niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych nad niezrealizowanymi ujemnymi różnicami kursowymi dla danej waluty (związanymi z przeliczeniem aktywów i zobowiązań finansowych innych niż środki pieniężne) na przychodach przyszłych okresów.

MSR 21 nakazuje ujęcie niezrealizowanych różnic kursowych dotyczących aktywów i zobowiązań w wyniku za okres.

c) Ujęcie wypłat z zysku jako kosztów okresu.

ComArch S.A. w roku 2000 wypłacił Zarządowi premię z zysku wypracowanego przez jednostkę w poprzednim roku obrotowym. Wypłata została ujęta jako element podziału wyniku finansowego w okresie w którym podjęto uchwałę Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o podziale zysku za rok 1999.

Zgodnie z MSR 19 wszelkie świadczenia na rzecz pracowników powinny być ujmowane w okresie w którym zostały wypracowane przez pracowników i powinny obciążać koszty działalności a nie stanowić element rozliczeń kapitałowych.

d) Koszty organizacji i rozszerzenia spółki akcyjnej.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się między innymi koszty związane z organizacją i późniejszym rozszerzeniem działalności spółki akcyjnej.

MSR 38 zabrania kapitalizacji kosztów związanych z założeniem lub rozszerzeniem działalności, nakazując ich ujęcie w wyniku okresu lub zgodnie z Interpretacją SIC 17 w przypadku, gdy są one bezpośrednio związane z pozyskaniem kapitału, bezpośrednio w kapitałach.

e) Ujęcie aktywów finansowych.

Obligacje i bony pieniężne o terminie wykupu krótszym niż 3 miesiące, charakteryzujące się wysoką płynnością oraz nie podlegające istotnym wahaniom kursu zostały ujęte w sprawozdaniach na rok 1999 jako krótkoterminowe papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, podczas gdy w/g MSR 7 należy je wykazywać w pozycji inne środki pieniężne.

Odmienne ujęcie ma wpływ na prezentację sprawozdania z przepływów pieniężnych.

f) Ujęcie transakcji leasingu jako leasingu finansowego

ComArch SA posiada w leasingu samochody ciężarowe. Warunki umowy leasingowej nie spełniają kryterium ujęcia w sprawozdaniach leasingobiorcy, określonych w ustawie o rachunkowości, gdyż zawarta umowa pozostawia możliwość nie wykupywania przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy.

MSR 17 nakazuje ujęcie w sprawozdaniu leasingobiorcy aktywów i zobowiązań wynikających z zawartych umów leasingowych, jeżeli charakter tych umów wskazuje, że znaczące korzyści i ryzyka związane z posiadaniem leasingowanych aktywów zostały przeniesione na leasingodawcę, niezależnie od szczególnych zapisów umowy.

Wprowadzenie do sprawozdań wg MSR aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu powoduje konieczność korekty bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych. Zgodnie z MSR 17 w sprawozdaniach finansowych na dzień zawarcia umowy leasingowej spełniającej kryterium leasingu finansowego ujmowane są aktywa leasingowe w wysokości ich wartości godziwej, które następnie podlegają amortyzacji oraz odpowiadające im zobowiązanie z tytułu leasingu. Zobowiązanie to jest powiększane stopniowo o odsetki tak, aby zapewnić stałe obciążenie na zaangażowanym kapitale. Płatności rat leasingowych, które w sprawozdaniu wg polskich przepisów są zaliczane do kosztów okresu, według MSR obniżają wartość zobowiązania z tytułu leasingu oraz stanowią element przepływów z działalności finansowej.

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

3F, 3G, 3H, 3I, 3J, 4C, 7A, 7B, 8A, 8B, 8C, 10A, 14, 15, 16A, 16B, 17A, 17B, 17C, 17D, 17E, 18C, 18D, 27, 33