

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SA-R 2005 COMARCH S.A.

1) Podstawowym przedmiotem działalności firmy ComArch S.A. z siedzibą Krakowie przy Al. Jana Pawła II 39 A jest działalność wytwórcza, handlowa i usługowa w zakresie informatyki i telekomunikacji - PKD 72.20. Oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego. Numer KRS: 0000057567.

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

W tabelach raportu:

- okres poprzedni oznacza okres 01.01.2004 -31.12.2004 i obejmuje 12 miesięcy,
- okres bieżący oznacza okres 01.01.2005 - 31.12.2005 i obejmuje 12 miesięcy.

W dniu 31 grudnia 2005 roku w skład Rady Nadzorczej ComArch S.A. wchodziłi:

- Elżbieta Filipiak - Przewodnicząca Rady,
- Krzysztof Zieliński - Wiceprzewodniczący Rady,
- Maciej Brzeziński - Członek Rady,
- Anna Ławrynowicz- Członek Rady,
- Wojciech Kucharzyk - Członek Rady.

W dniu 31 grudnia 2005 roku w skład Zarządu ComArch S.A. wchodziłi:

- Janusz Filipiak - Prezes Zarządu,
- Rafał Chwast - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Maciantowicz - Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Prokop - Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Przewięźlikowski - Wiceprezes Zarządu,
- Christophe Debou - Członek Zarządu,
- Zbigniew Rymarczyk - Członek Zarządu.

W dniu 23 stycznia 2006 roku Christophe Debou złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Zarządu ComArch S.A. Jako powody złożenia rezygnacji p. Christophe Debou podał przyczyny osobiste.

ComArch S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, że porównywalność danych za 2005 rok w stosunku do roku poprzedniego jest ograniczona, gdyż w dniu 31 sierpnia 2004 nastąpiło przejęcie przez ComArch S.A. spółek ComArch Kraków S.A. oraz CDN-ComArch S.A. W związku z tym, że dane finansowe ComArch S.A. za rok 2004 obejmują dane finansowe przejętych spółek wyłącznie za okres wrzesień-grudzień 2004 r. ich porównywanie z danymi Spółki za rok 2005 może prowadzić do błędnych wniosków. Do analizy rocznych wyników ComArch S.A. za rok 2005 w porównaniu do roku 2004 bardziej adekwatne są dane skonsolidowane.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez ComArch S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Według Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

2) Opinia wydana przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych ComArch S.A. za 2004 rok nie zawierała zastrzeżeń.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości i zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

I. Aktywa trwałe.

A/ Wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w ewidencji według cen nabycia z uwzględnieniem ich umorzenia. Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową. Przyjęto następujące stawki amortyzacyjne:

- oprogramowanie komputerowe 30 %
- licencje 30 %
- prawa autorskie 30 %
- pozostałe prawa 10-20%

Przyjęte stawki amortyzacyjne odpowiadają ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. W przypadku wartości niematerialnych i prawnych nabytych w celu wykorzystania w konkretnym projekcie okres amortyzacji ustala się jako okres trwania projektu.

B/ Rzeczowe aktywa trwałe.

B1. Środki trwałe własne.

Wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne proporcjonalnie do okresów ich użytkowania oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Szczegółowe zasady amortyzowania środków trwałych przyjętych przez Spółkę są następujące:

Środki amortyzowane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odpowiadających okresowi ich ekonomicznej użyteczności. W szczególności stawki amortyzacyjne wynoszą: 2,5 % (gr. I), 30 % (gr. IV) i 20 % (gr. VII i VIII). W przypadku środków trwałych nabytych w celu wykorzystania w konkretnym projekcie okres amortyzacji ustala się jako okres trwania projektu.

Grunty oraz prawo wieczystego użytkowania nie podlegają amortyzacji.

B2. Środki trwałe w budowie - wycenione według ceny nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

B3. Ulepszenia w obcych środkach trwałych wycenione są według ceny nabycia z uwzględnieniem ich pomniejszenia o amortyzację. Dotyczą one budynków i budowli i amortyzowane są metodą liniową w okresie ich ekonomicznego użytkowania.

B4. Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu zawartych po 01 stycznia 2002 r. zalicza się do aktywów trwałych Spółki jeżeli spełnione są warunki wynikające z art. 3 ust 4 Ustawy o rachunkowości i wycenia się je według wartości godziwej ustalonej na dzień rozpoczęcia umowy lub przyjęcia przedmiotu leasingu do używania, bądź w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej.

C/ Inwestycje długoterminowe.

C1. Długoterminowe aktywa finansowe.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako długoterminowe, jeżeli przewidywany okres ich dalszego posiadania wynosi ponad 12 miesięcy liczony od dnia bilansowego.

Udziały wyceniane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według cen nabycia, a na dzień bilansowy wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku wystąpienia trwałej utraty wartości dokonuje się odpisu aktualizującego nie później niż na dzień bilansowy.

Pożyczki udzielone wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, w przypadku braku istotnych różnic dla wyceny ujmuje się według wartości nominalnej powiększonej o naliczane memoriałowo odsetki w oparciu o stopę procentową wynikającą z umów.

II. Aktywa obrotowe.

A/ Zapasy, produkty w toku oraz towary.

Wykazywana w sprawozdaniu produkcja w toku dotyczy wytwarzanego przez ComArch S.A. i przeznaczonego do wielokrotnej sprzedaży oprogramowania. Produkcja w toku jest wyceniana według technicznych bezpośrednich kosztów wytworzenia.

Wytworzone przez ComArch S.A. i przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży oprogramowanie użytkowe wyceniane jest w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 36 miesięcy, jakie następują od rozpoczęcia sprzedaży, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami netto uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu

kolejnych 36 miesięcy. Nie odpisane po tym okresie koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

W zależności od charakteru wytworzonego oprogramowania i oceny możliwości jego sprzedaży stosuje się zasadę odpisywania w koszt własny poniesionych na jego wytworzenie nakładów w wysokości od 50 % do 100 % zafakturowanej w powyższym okresie sprzedaży z tym, że jako podstawową stosuje się stawkę 50 %. Jeżeli Spółka posiada wcześniej informację o ograniczeniu możliwości dalszej sprzedaży, niezwłocznie dokonuje odpisu aktualizującego wartość produkcji w toku w wysokości nakładów, w stosunku do których występuje prawdopodobieństwo nie odzyskania, bądź też dokonuje jednorazowo odpisania całości nierozliczonych nakładów (w zależności od stopnia oceny ryzyka) w ciężar kosztu własnego sprzedaży.

Towary wyceniane są według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto.

B/ Należności.

Na dzień powstania ujmuje się je w księgach według wartości nominalnej a na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności z tytułu dostaw i usług zaliczane są do należności krótkoterminowych.

Pozostałe należności w zależności od terminu wymagalności (do lub powyżej 12 miesięcy) od dnia bilansowego wykazywane są jako krótko- lub długoterminowe.

W celu urealnienia wartości należności zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Należności w walutach obcych zostały na dzień bilansowy wycenione według kursu średniego NBP. Zrealizowane i wynikające z wyceny bilansowej różnice kursowe po ich skompensowaniu zostają odniesione odpowiednio na przychody bądź koszty finansowe.

C/ Krótkoterminowe aktywa finansowe.

Aktywa wykazane w sprawozdaniu obejmują głównie aktywa pieniężne oraz udzielone pozostałym jednostkom pożyczki.

Aktywa pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz naliczone memoriałowo odsetki od aktywów finansowych.

Środki pieniężne w walucie krajowej wycenione zostały w wartości nominalnej, natomiast środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według kursów średnich NBP.

D/ Rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów rozliczane są wydatki poniesione z góry, a dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia kosztów trwające dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego traktowane są jako długoterminowe.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują także nadwyżkę wielkości sprzedaży na kontraktach długoterminowych ustalonych według art. 34 a ust.1 i ust.2 pkt.2. Ustawy o rachunkowości nad wartością sprzedaży zafakturowaną do kontrahentów.

III. Kapitał własny.

Kapitał własny obejmuje między innymi:

- kapitał zakładowy Spółki wykazany w wartości nominalnej,
- kapitał zapasowy utworzony z podziału zysku z zachowaniem zasad i limitów określonych w Kodeksie Spółek Handlowych oraz z nadwyżki sprzedaży akcji ponad wartość nominalną,
- kapitał z aktualizacji wyceny jako skutek wyceny części kapitałowej zobowiązania długoterminowego z tytułu wyemitowanych obligacji własnych oraz umorzenia części obligacji własnych zamiennych na akcje, a także skutki wyceny udziałów posiadanych przez ComArch S.A. w walutach obcych,
- pozostałe kapitały rezerwowe utworzone z podziału zysku przeznaczone na cele inwestycyjne oraz inne określone w statucie - wycenione według ceny nominalnej,
- zysk nie podzielony wynikający z korekt z tytułu zmiany zasad rachunkowości w 2002 roku w związku z nowelizacją Ustawy o rachunkowości oraz korekt związanych ze zmianą zasad rozpoznawania wbudowanych instrumentów pochodnych. Zysk niepodzielony obejmuje również wyniki za okres I-VIII 2004 r. spółek, które w 2004 r. połączyły się z ComArch S.A.,
- kapitał z fuzji

IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

A/Zobowiązania.

Na dzień powstania ujmuje się je w księgach według wartości nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług traktowane są jako krótkoterminowe, natomiast pozostałe zobowiązania w zależności od okresu wymagalności (do lub ponad 12 miesięcy od dnia bilansowego) jako krótko- lub długoterminowe. Zobowiązania w walutach obcych wycenione zostały na dzień bilansowy po kursach średnich NBP. Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji

własnych zamiennych na akcje wyceniane jest na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu.

B/ Fundusze specjalne obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz utworzony z podziału zysku za lata 1998 i 1999 Fundusz Mieszkaniowy.

C/ Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów.

Rozliczenie międzyokresowe bierne kosztów obejmują prawdopodobne koszty dotyczące badanego okresu obrachunkowego, których dokładna wysokość nie jest jeszcze znana, m.in. rezerwy na koszty dokończenia kontraktów nie znajdujące pokrycia w przychodach.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują także nadwyżkę sprzedaży zafakturowanej do kontrahentów nad wielkością przychodów ze sprzedaży na kontraktach długoterminowych ustalonych wg Art. 34 a ust. 1 i ust. 2 pkt 2 Ustawy o rachunkowości.

V. Wycena aktywów i pasywów bilansu wyrażonych w walutach obcych oraz zasady ustalania różnic kursowych.

A/ W trakcie roku sprawozdawczego.

1. Operacje dotyczące sprzedaży i kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań po kursach kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez banki, z których usług korzysta ComArch S.A.,
2. Pozostałe operacje po kursie średnim NBP z tym, że wymagające odprawy celnej zakupy importowe oraz sprzedaż eksportowa towarów wyceniane są wg kursów wyznaczonych w dowodach odprawy celnej.

B/ Na dzień bilansowy.

1. Składniki aktywów i pasywów po obowiązujących na ten dzień kursach średnich walut ustalonych przez NBP.
2. Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych rozlicza się odpowiednio z kapitałem z aktualizacji wyceny bądź przychodami i kosztami finansowymi (stosownie z art. 35 ust. 2 i 4 Ustawy).
3. Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów oraz powstałe przy zapłacie należności i zobowiązań zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
Różnice kursowe zrealizowane dotyczące należności i zobowiązań ustala się na bieżąco, natomiast różnice kursowe niezrealizowane dotyczące należności i zobowiązań oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych wycenia się na koniec każdego kwartału.

VI. Instrumenty finansowe.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający w rozumieniu §27-30 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę w wycenie odnosi na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający w rozumieniu §27-30 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, będące zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę w wycenie odnosi:

- a) na kapitał z aktualizacji wyceny (w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie),
- b) na wynik z operacji finansowych (w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia).

Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentu zabezpieczającego w rozumieniu §27-30 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, wycenia się w wartości godziwej, a zmianę w wycenie odnosi na wynik z operacji finansowych.

VII. Wynik finansowy.

ComArch S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów.

Prowadzona przez ComArch S.A. działalność w zdecydowanej większości polega na wytwarzaniu oprogramowania do wielokrotnej sprzedaży oraz na realizacji informatycznych kontraktów integracyjnych. W ramach kontraktów integracyjnych ComArch oferuje wykonanie systemów informatycznych "pod klucz" składających się z: oprogramowania (własnego i obcego) i/lub sprzętu komputerowego i/lub świadczeniu usług takich jak:

- usługi wdrożeniowe,
- usługi instalacyjne,
- serwis gwarancyjny i pogwarancyjny,

- usługi asysty technicznej,
- usługi *customizacji* (dostosowania) oprogramowania,
- inne usługi informatyczne i nieinformatyczne niezbędne do realizacji systemu.

Realizowane przez ComArch S.A. kontrakty integracyjne ujmują się w księgach zgodnie z art. 34 a-d Ustawy, przy czym stopień zaawansowania kontraktu mierzy się udziałem kosztów poniesionych w stosunku do całkowitych kosztów wykonania usługi.

Przy ustalaniu całkowitych przychodów z kontraktu uwzględnia się:

- przychody z oprogramowania własnego (niezależnie od formy, w jakiej oprogramowanie to jest udostępniane, czyli: licencje, prawa majątkowe, itp.),
- przychody z usług, o których mowa w poprzednim akapicie.

Kierownik jednostki może podjąć decyzję o zaliczeniu do całkowitych przychodów z kontraktu szacowanych przychodów, dla których istnieje duże prawdopodobieństwo, że zostaną zrealizowane (np. w trakcie realizacji kontraktu z przyczyn technicznych następuje modyfikacja projektu i istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo, że zamawiający zaakceptuje modyfikację i wysokość przychodów wynikających z tej modyfikacji).

Dla kontraktów integracyjnych, w ramach których dostarczane jest oprogramowanie autorstwa Grupy ComArch przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży, osobno ujmują się w księgach przychody i koszty związane z tym oprogramowaniem oraz przychody i koszty związane z pozostałą częścią kontraktu integracyjnego.

Różne kontrakty integracyjne łączą się i ujmują w księgach razem jako jeden kontrakt, jeżeli:

- a) umowy są realizowane jednocześnie lub w ciągłej sekwencji czasowej i precyzyjne rozdzielanie kosztów ich realizacji jest niemożliwe lub
- b) umowy są tak ściśle powiązane ze sobą, że w rzeczywistości są one częścią pojedynczego projektu ze wspólną dla całego projektu marżą zysku.

A. Przychody są ujmowane wg zasady memoriałowej.

Przychody z wykonania niezakończonych usług (kontraktów) długoterminowych ustalane są proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi zgodnie z art. 34a ust. 2 pkt. 1.

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług, produktów, towarów i innych składników majątkowych są uznawane w momencie dostarczenia produktów, towarów i innych składników majątkowych, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do tych produktów, towarów i innych składników majątkowych, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

B. Koszty obejmują:

1. W odniesieniu do kontraktów długoterminowych - całość nakładów poniesionych w danym okresie na realizację kontraktów wycenionych według kosztu wytworzenia.
2. W odniesieniu do pozostałych usług, towarów i innych składników majątku - wartość sprzedanych (zafakturowanych) produktów, towarów i pozostałych składników wycenionych w koszcie wytworzenia lub cenach nabycia.
3. Całość poniesionych w danym okresie kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży.

W pozycji "Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych" w rachunku zysków i strat Spółka prezentuje wartość zakupionych od jednostek powiązanych produktów, towarów i materiałów, z wyjątkiem tych które są zaliczane do kosztów ogólnych, sprzedaży lub pozostałych kosztów operacyjnych.

Koszty sprzedaży obejmują koszty marketingu oraz koszty pozyskania nowych zleceń przez centra (działy) sprzedaży ComArch SA.

Koszty ogólne obejmują koszty funkcjonowania ComArch S.A. jako całości i zalicza się do nich w szczególności koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby Spółki.

C. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostek i obejmują głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, darowizny, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów oraz wynik prac badawczo-rozwojowych finansowanych ze środków unijnych.

D. Przychody i koszty finansowe

Obejmują głównie przychody i koszty z tytułu odsetek, wynik osiągnięty z tytułu różnic kursowych, ze zbycia aktywów finansowych, skutki aktualizacji wartości inwestycji.

E. Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

ComArch S.A. w dniu 01 lipca 2004 roku otrzymał decyzję Ministra Gospodarki z 24 czerwca 2004 roku dotyczącą zmiany warunków zezwolenia na działalność w SSE na warunki określone w Ustawie z 02 października 2003 roku o zmianie ustawy o specjalnych strefach ekonomicznych i niektórych ustaw (DZ. U. 188, poz. 1840). Zgodnie z przepisem art. 5 ust. 2 pkt 1 lit. b), pkt 2, pkt 3 Ustawy, maksymalna wielkość pomocy publicznej dla podmiotów, które prowadzą działalność w specjalnej strefie ekonomicznej na podstawie zezwolenia wydanego przed dniem 1 stycznia 2000 r., nie może przekraczać 75 % wartości inwestycji poniesionych w okresie od dnia uzyskania zezwolenia do dnia 31 grudnia 2006 r., przy czym przy ustalaniu maksymalnej wielkości pomocy publicznej uwzględnia się całkowitą wielkość pomocy publicznej uzyskanej od 1 stycznia 2001 r. Oznacza to zmianę dotychczasowego sposobu funkcjonowania ulgi podatkowej z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, z ulgi nieograniczonej wartościowo, na ulgę ograniczoną wartościowo i zależną od wartości dokonanych inwestycji. Czyli w przypadku ComArch S.A. maksymalna wartość pomocy publicznej nie będzie mogła przekroczyć 75 % wartości nakładów inwestycyjnych, które ComArch S.A. poniósł/poniesie w okresie od uzyskania zezwolenia tj. od dnia 22 marca 1999 r. do dnia 31 grudnia 2006 roku. Zwolnienie z tytułu podatku dochodowego mieści się w tym limicie. Dodatkowe informacje na temat sposobu rozpoznawania aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz ulgi związanej z działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej zawarto w Nocie 4a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Wynik finansowy ustalony jest zgodnie z art. 42 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

4) Zasady przeliczania złotych na euro.

Kursy EURO użyte do przeliczania danych finansowych:

Średni kurs NBP z dnia 31.12.2005 -	3,8598
Średni kurs NBP z dnia 31.12.2004 -	4,0790
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 1.01-31.12.2005 -	4,0233
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 1.01-31.12.2004 -	4,5182
Minimalny kurs NBP w okresie 1.01-31.12.2005 -	3,8223
Minimalny kurs NBP w okresie 1.01-31.12.2004 -	4,0518
Maksymalny kurs NBP w okresie 1.01-31.12.2005 -	4,2756
Maksymalny kurs NBP w okresie 1.01-31.12.2004 -	4,9149

W tabeli "Wybrane dane finansowe" punkt I-VIII oraz XVI-XVII wycenione są według średniej arytmetycznej kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, natomiast punkty IX-XIV oraz XVIII-XX według kursu NBP obowiązującego na koniec okresu.

5) Różnice pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Specyfikacja różnic:

a) Koszty organizacji i rozszerzenia 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 na kapitałach. Zgodnie z art. 36 ust. 2b Ustawy o rachunkowości koszty emisji akcji związane z rozszerzeniem działalności spółki akcyjnej do wysokości nadwyżki wartości emisji ponad wartość nominalną akcji zmniejszają kapitał zapasowy. Jednakże w okresie przejściowym nie umorzona jeszcze część powyższych kosztów figurujących uprzednio w wartościach niematerialnych, wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych i rozliczana z wynikiem okresu bieżącego.

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z przepisami o rachunkowości obowiązującymi w Polsce wartość kosztów rozszerzenia i organizacji spółki rozliczonych z wynikiem za rok 2005 wynosi 189 tys. zł. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2005 r. wartość rozliczeń międzyokresowych dotyczących powyższych kosztów jest równa 0 zł.

b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Sposób ujęcia prawa wieczystego użytkowania gruntów w MSSF nie jest jednoznacznie określony i istnieją w tym względzie rozbieżne opinie. ComArch S.A. będąc jednostką dominującą sporządzającą sprawozdania skonsolidowane wg MSSF prezentuje prawo wieczystego użytkowania gruntów jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe rozliczane w czasie. Według ustawy o rachunkowości prawo wieczystego użytkowania gruntów ujmowane jest jako pozycja „grunty” w rzeczowych aktywach trwałych i nie podlega amortyzacji.

c) Prowadzenie działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej (SSE).

Po wejściu Polski do Unii Europejskiej nastąpiła zmiana charakteru zwolnienia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych z ulgi nieograniczonej wartościowo na ulgę ograniczoną wartościowo i zależną od wartości dokonanych inwestycji. Zgodnie z MSR 12 pozostająca do wykorzystania na dzień bilansowy ulga inwestycyjna stanowi aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień 31 grudnia 2005 r. Spółka ustaliła to aktywo w wysokości 4 750 tys. zł i ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

d) Program opcji menadżerskich

W dniu 30 czerwca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComArch S.A. podjęło uchwałę w sprawie uchwalenia programu opcji menadżerskiej dla członków Zarządu i Kluczowych Pracowników. Zgodnie z MSSF2 Spółka jest zobowiązana obliczyć wartość opcji, a następnie ujmować ją jako koszt w rachunku zysków i strat od dnia jej przyznania do dnia wygaśnięcia.

Spółka dokonała wyceny wartości opcji na dzień 30 czerwca 2005 r. Szacowany przez Spółkę wpływ rozpoznania kosztów opcji na rachunek zysków i strat w II półroczu 2005 r. wynosi 1 682 tys. zł.

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., program opcji menadżerskich nie jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

e) Zestawienie zbiorcze różnic w stosunku do MSSF.

Pozycja	Kapitał własny na 31.12.2005 r.	Wynik netto za 2005 rok
Wg polskich zasad rachunkowości korekty:	157 774	29 088
a) koszty rozszerzenia Spółki	-	189
b) ujęcie opcji menadżerskiej	-	-1682*
c) aktywo z tytułu ulgi w SSE	4 750	4 750
d) naliczenie amortyzacji od prawa wieczystego użytkowania	-165	-65
e) różnice kursowe od długoterminowych pożyczek udzielonych spółkom zależnym	-	-88*
Kapitał własny i wynik netto po uwzględnieniu powyżej określonych różnic:	162 359	32 192
zmiana	4 585	3 104

*) Pozycje te mają wpływ na wielkość wyniku roku bieżącego, ale równocześnie są rozliczane z kapitałem.