

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RAPORTU SA-R 2012 COMARCH S.A.

Nota 32

INSTRUMENTY FINANSOWE

A) Zmiany instrumentów finansowych wg kategorii

Zmiany poszczególnych kategorii aktywów finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych) w okresie 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 przedstawiały się następująco:

Zmiany instrumentów finansowych wg kategorii	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe
1 stycznia 2011	383		53 015	92 484
+ zwiększenia	0		12 910	15 035
- zmniejszenia	383		9 839	6 848
31 grudnia 2011	0		56 086	100 671
Ujęcie bilansowe				
Długoterminowe aktywa finansowe			55 747	
<i>w jednostkach powiązanych</i>			55 747	
<i>w pozostałych jednostkach</i>			0	
Krótkoterminowe aktywa finansowe			339	
<i>w jednostkach powiązanych</i>			215	
<i>w pozostałych jednostkach</i>			124	
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe				25 252
<i>do jednostek powiązanych</i>				534
<i>do pozostałych jednostek</i>				24 718
Długoterminowe zobowiązania finansowe				75 419
<i>do jednostek powiązanych</i>				142
<i>do pozostałych jednostek</i>				75 277

Zmiany poszczególnych kategorii aktywów finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych) w okresie 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 przedstawiały się następująco:

Zmiany instrumentów finansowych wg kategorii	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe
1 stycznia 2012	0		56 086	100 671
+ zwiększenia	1 059		6 239	19 632
- zmniejszenia	0		52 759	14 747
31 grudnia 2012	1 059		9 566	105 556
Ujęcie bilansowe				
Długoterminowe aktywa finansowe			8 005	
<i>w jednostkach powiązanych</i>			8 005	
<i>w pozostałych jednostkach</i>			0	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 059		1 561	
<i>w jednostkach powiązanych</i>	0		1 437	
<i>w pozostałych jednostkach</i>	1 059		124	
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe				21 707
<i>do jednostek powiązanych</i>				624
<i>do pozostałych jednostek</i>				21 083
Długoterminowe zobowiązania finansowe				83 849
<i>do jednostek powiązanych</i>				306
<i>do pozostałych jednostek</i>				83 543

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Dotyczy kontraktów terminowych typu forward zawieranych w celu ograniczenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych związanych z uprawdopodobnionymi planowanymi transakcjami, wynikających z ryzyka zmiany kursów walut.

Pożyczki udzielone i należności własne

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.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe dotyczą kredytu inwestycyjnego oraz zobowiązań z tytułu leasingu i otrzymanych pożyczek.

B) Odsetki od zobowiązań finansowych za rok 2012

	Zrealizowane	Niezrealizowane, o terminie zapadalności			Razem	Odsetki
		do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy		
Odsetki od zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu						
Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych (leasing)	19		16	22	38	57
Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych (kredyt)	3 147					3 147
Razem	3 166		16	22	38	3 204

C) Odsetki od udzielonych pożyczek i dłużnych instrumentów finansowych za rok 2012

	Zrealizowane	Niezrealizowane, o terminie zapadalności			Razem	Odsetki
		do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy		
Odsetki od pożyczek udzielonych	5 943		72	464	536	6 479
Odsetki od dłużnych instrumentów finansowych						
Razem	5 943		72	464	536	6 479

Nota 33**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 67 860 tys. zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2011 roku ich wartość wynosiła 35 123 tys. zł.

Ponadto według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie CA Consulting S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 795 tys. zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2011 roku ich wartość wynosiła 1 350 tys. zł. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Grupy Comarch Software und Beratung wynosiła 252 tys. EURO (tj. 1 032 tys. zł), na dzień 31 grudnia 2011 roku ich wartość wynosiła 306 tys. EURO (tj. 1 353 tys. zł).

Comarch S.A. udzielił oświadczeń o możliwości udzielenia wsparcia finansowego („*letter of comfort*”) dla jednostek zależnych Comarch Software und Beratung AG (oświadczenie ważne do 31 marca 2013 roku), MKS Cracovia SSA (oświadczenie ważne do 30 czerwca 2013 roku) oraz iMed24 S.A. (oświadczenie ważne do 30 czerwca 2014 r.).

W wyniku zawarcia w dniu 15 grudnia 2011 r. porozumienia w sprawie objęcia akcji nowej emisji oraz realizacji uprawnień z warrantów subskrypcyjnych pomiędzy Comarch S.A. a MKS Cracovia SSA, Comarch S.A. zobowiązuje się do objęcia akcji wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia

kapitału zakładowego MKS Cracovia SSA w zamian za wkład pieniężny, który stanowić będzie wpłata gotówkowa w wysokości 29 999 817 złotych uiszczona zgodnie z następującym harmonogramem:

- kwota 15 912 495 zł tytułem objęcia ww. akcji do dnia 31.03.2012 roku,
- kwota 4 695 774 zł - do dnia 31.03.2013 roku,
- kwota 9 391 548 zł - do dnia 31.12.2013 roku.

W związku z realizacją warunków przewidzianych porozumieniem, w dniu 24 lutego 2012 r. została podpisana umowa objęcia akcji serii E w kapitale zakładowym spółki MKS Cracovia SSA, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 15 912 495 zł a w dniu 20 lutego 2013 r. została podpisana umowa objęcia akcji serii F w kapitale zakładowym spółki MKS Cracovia SSA, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 4 695 774 zł.

Comarch S.A. jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczenia stron trzecich wynosi 337 tys. zł, z czego część była objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 grudnia 2012 r. (347 tys. zł), w tym kwota utworzonych w roku 2012 rezerw na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi wynosi 14 tys. zł. Według Zarządu Comarch S.A., w oparciu o opinie radców prawnych, nie istnieją okoliczności wskazujące na konieczność utworzenia rezerw na pozostałe potencjalne roszczenia objęte aktualnie postępowaniami sądowymi oraz sprawami spornymi, nie objętych postępowaniami sądowymi.

W związku z prowadzonymi postępowaniami sądowymi w 2012 roku Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 67 tys. zł.

Comarch S.A. korzysta z następujących kredytów inwestycyjnych:

- a) kredyt inwestycyjny w BNP Paribas Bank Polska S.A. (dawniej Fortis Bank Polska S.A.) z siedzibą w Warszawie w wysokości 20 000 tys. zł zaciągnięty w 2004 roku na sfinansowanie I etapu budowy budynków produkcyjno - biurowych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie. Okres kredytowania wynosi 10 lat, tj. do 2015 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie zmiennej. W dniu 5 stycznia 2009 roku spółka dokonała przewalutowania pozostałej do spłaty kwoty kredytu na walutę euro. Zabezpieczeniem kredytu są hipoteka na wybudowanej nieruchomości, cesja polisy ubezpieczeniowej budynku oraz weksel in blanco. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość kapitału pozostającego do spłaty wynosiła 1 250 tys. EUR, tj. 5 110 tys. zł.
- b) kredyt inwestycyjny w BZ WBK Bank S.A. (dawniej Kredyt Bank S.A.) z siedzibą w Warszawie zaciągnięty w 2006 roku na finansowanie II etapu budowy nowych budynków produkcyjno - biurowych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie. Wysokość kredytu wynosiła 80% wartości inwestycji, maksymalnie 26 824 tys. zł. Okres kredytowania wynosi 16 lat, tj. do 2022 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie zmiennej. Zabezpieczeniem kredytu są hipoteka na wybudowanej nieruchomości oraz cesja polisy ubezpieczeniowej budynku. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość kapitału pozostającego do spłaty wynosiła 17 458 tys. zł. W dniu 31 stycznia 2013 r. Spółka dokonała spłaty całości pozostałego zadłużenia wynikającego z ww. kredytu. Informacja została przekazana raportem bieżącym RB-2-2013 z dnia 31 stycznia 2013 r.
- c) kredyt inwestycyjny w BNP Paribas Bank Polska S.A. (dawniej Fortis Bank Polska S.A.) z siedzibą w Warszawie na sfinansowanie III etapu budowy budynków produkcyjno - biurowych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie. Wysokość kredytu wynosiła 44 000 tys. zł. Okres kredytowania wynosi 16 lat, tj. do 2024 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie zmiennej. Wykorzystanie kredytu nastąpiło do dnia 30 września 2008 r. Zabezpieczeniem kredytu są hipoteka na wybudowanej nieruchomości, cesja polisy ubezpieczeniowej budynku oraz weksel in blanco. W dniu 5 października 2011 roku spółka dokonała przewalutowania pozostałej do spłaty kwoty kredytu na walutę euro. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość kapitału pozostającego do spłaty wynosiła 7 280 tys. EUR, tj. 29 764 tys. zł.
- d) kredyt inwestycyjny w Banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie na sfinansowanie zakupu

nieruchomości gruntowej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie, zaciągnięty w 2007 roku. Wysokość kredytu wynosi 15 100 tys. zł. Oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie zmiennej. Zabezpieczeniem kredytu są hipoteka na nieruchomości będącej przedmiotem kredytowania oraz weksel in blanco. Pierwotnie okres kredytowania wynosił 5 lat, tj. do 2012 roku, w dniu 29 maja 2012 r. został zawarty aneks przedłużający okres kredytowania do 2015 r. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość kredytu przypadającego do spłaty wynosiła 15 100 tys. zł.

- e) kredyt inwestycyjny w Banku DnB NORD Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na sfinansowanie IV etapu budowy budynków produkcyjno-biurowych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie. Wysokość kredytu wynosi 22 000 tys. zł, maksymalnie 80% wartości inwestycji. Okres kredytowania wynosi 11 lat, tj. do 2021 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie zmiennej. Zabezpieczeniem kredytu są hipoteki ustanowione na nieruchomości objętej procesem inwestycyjnym i będącej przedmiotem kredytowania oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku. Dnia 30 grudnia 2011 r. Spółka dokonała przewalutowania pozostałej do spłaty kwoty kredytu na walutę euro. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość kapitału pozostającego do spłaty wynosiła 4 513 tys. EUR, tj. 18 449 tys. zł.
- f) kredyt inwestycyjny w BNP Paribas Bank Polska S.A. (dawniej Fortis Bank Polska S.A.) z siedzibą w Warszawie na sfinansowanie zakupu sprzętu oraz oprogramowania dla realizacji projektu outsourcingu usług data center dla jednego z klientów. Kredyt został udzielony na wysokości 2 400 tys. EUR, z okresem kredytowania do 2016 roku. Uruchomienie środków nastąpiło w dniu 7 sierpnia 2012 r. Oprocentowanie oparte jest na stopie zmiennej. Zabezpieczeniem kredytu są przelew wierzytelności z kontraktu oraz zastaw rejestrowy na środkach trwałych będących przedmiotem finansowania. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość kapitału pozostającego do spłaty wynosiła 2 182 tys. EUR, tj. 8 920 tys. zł.

Nota 34

PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ - NIE DOTYCZY

Nota 35

PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

W 2013 Comarch S.A. kontynuowała prace projektowe i przygotowawcze związane z budową nowego budynku biurowego i data center w Krakowie na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSEVI). Spółka zamierza uzyskać pozwolenie na budowę do końca 1 półrocza 2013 roku. Rozpoczęcie prac budowlanych jest planowane w drugim półroczu 2013 roku. Planowane nakłady na tę inwestycję w 2013 roku to ok. 4 mln zł.

W 2012 roku Comarch S.A. zakupił budynek biurowy w Łodzi za cenę 3,5 mln zł. Po wykonaniu prac adaptacyjnych i renowacyjnych budynek będzie wykorzystywany na cele biurowe Grupy Comarch. Rozpoczęcie prac jest planowane w drugim półroczu 2013 roku.

Pozostałe środki trwałe w budowie na dzień 31 grudnia 2012 r. obejmują głównie nakłady na prace modernizacyjne obiektów użytkowanych przez Comarch S.A. oraz nabycie sprzętu jeszcze nie przyjętego do użytkowania.

Nota 36**PRZYCHODY COMARCH S.A. Z TYTUŁU SPRZEDAŻY TOWARÓW I USŁUG NA RZECZ POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH (w tys. zł)**

	2012 r.	2011 r.
Comarch AG	62 877	60 515
Grupa Comarch SuB	872	1 940
Comarch SAS	2 563	451
Comarch R&D S.à r.l.	97	90
Comarch, Inc.	12 030	12 614
Comarch Panama, Inc.	1 089	931
Comarch Canada, Corp.	812	78
Comarch LLC	1 875	2 680
Comarch Middle East FZ-LLC	601	325
OOO Comarch	2 048	1 018
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd.	-	48
Comarch Vietnam Company Ltd.	35	351
Comarch Oy	8 082	20 152
UAB Comarch	-	-
Comarch s.r.o.	-	-
Comarch Luxembourg S.à r.l.	3 906	1 750
Comarch UK	2 152	0
CA Consulting S.A.	5 410	2 040
SouthForge Sp. z o.o.	106	175
MKS Cracovia SSA	35	16
Comarch Management Sp. z o.o.	10	10
Comarch Corporate Finance FIZ	-	-
Comarch Management Sp. z o.o. SK-A	10	10
iMed24 S.A.	743	516
Comarch Polska S.A.	22 398	62
iReward24 S.A.	85	69
Infrastruktura24 S.A.	191	32
iComarch24 S.A.	729	193
Opso Sp. z o.o.	51	-
ESAProjekt	418	-
Bonus Development Sp. z o.o. SK-A	-	-
Bonus Management Sp. z o.o. SK-A	-	-
Bonus Development Sp. z o.o. II Koncept SK-A	-	-
Bonus Management Sp. z o.o. II Activia SK-A	-	-
CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SK-A	-	-
SolInteractive S.A.	196	63
Oddział Comarch S.A. w Albanii	559	807
Razem	129 980	106 936

Należności handlowe Comarch S.A. w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wynoszą:

	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Comarch AG	93 809	121 648
Grupa Comarch SuB	863	4 756
Comarch SAS	4 261	1 862
Comarch R&D S.à r.l.	1	84
Comarch, Inc.	7 024	7 130
Comarch Panama, Inc.	245	441
Comarch Canada, Corp.	682	112
Comarch LLC	1 099	1 233
Comarch Middle East FZ-LLC	877	271
OOO Comarch	684	498
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd.	-	-
Comarch Vietnam Company Ltd.	-	-
Comarch Oy	357	3 020
UAB Comarch	-	-
Comarch s.r.o.	-	-
Comarch Luxembourg S.à r.l.	535	1 646
Comarch UK	1 111	-
CA Consulting S.A.	5 274	1 863
SouthForge Sp. z o.o.	7	63
MKS Cracovia SSA	506	403
Comarch Management Sp. z o.o.	11	7
Comarch Corporate Finance FIZ	-	-
Comarch Management Sp. z o.o. SK-A	3	3
iMed24 S.A.	1 960	238
Comarch Polska S.A.	27 495	6
iReward24 S.A.	210	39
Infrastruktura24 S.A.	1	1
iComarch24 S.A.	889	-
ESAProjekt Sp. z o.o.	130	133
Opso Sp. z o.o.	40	-
Bonus Development Sp. z o.o. SK-A	-	-
Bonus Management Sp. z o.o. SK-A	-	-
Bonus Development Sp. z o.o. II Koncept SK-A	-	-
Bonus Management Sp. z o.o. II Activia SK-A	-	-
CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SK-A	-	-
SolInteractive S.A.	94	16
Oddział Comarch S.A. w Albanii	538	259
Razem	148 706	145 732

Nota 37**ZAKUPY COMARCH S.A. OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH (towary i usługi podstawowe)**

	2012 r.	2011 r.
Comarch AG	1 527	2 241
Grupa Comarch SuB	260	105
Comarch SAS	3 322	2 400
Comarch R&D S.à r.l.	8 417	7 767
Comarch, Inc.	-	-
Comarch Panama, Inc.	-	-
Comarch Canada, Corp.	12	-
Comarch LLC	868	510
Comarch Middle East FZ-LLC	-	-
OOO Comarch	-	-
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd.	-	-
Comarch Vietnam Company Ltd.	-	-
Comarch Oy	223	-
UAB Comarch	-	1
Comarch s.r.o.	-	-
Comarch Luxembourg S.à r.l.	-	6
CA Consulting S.A.	11 071	11 061
SouthForge Sp. z o.o.	2 858	4 923
MKS Cracovia SSA	221	59
Comarch Management Sp. z o.o.	-	-
Comarch Corporate Finance FIZ	-	-
Comarch Management Sp. z o.o. SK-A	47	-
iMed24 S.A.	58	-
iFin24 S.A.	1 261	196
iReward24 S.A.	434	319
Infrastruktura24 S.A.	709	430
iComarch24 S.A.	577	383
ESAProjekt Sp. z o.o.	1 742	-
Opso Sp. z o.o.	2	-
Bonus Development Sp. z o.o. SK-A	1 746	1 046
Bonus Management Sp. z o.o. SK-A	-	-
Bonus Development Sp. z o.o. II Koncept SK-A	-	-
Bonus Management Sp. z o.o. II Activia SK-A	-	-
CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SK-A	-	-
SolInteractive S.A.	454	273
Razem	35 809	31 720

Zobowiązania handlowe Comarch S.A. wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych wynoszą:

	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Comarch AG	215	400
Grupa Comarch SuB	557	278
Comarch SAS	283	496
Comarch R&D S.à r.l.	506	1 982
Comarch, Inc.	-	6
Comarch Panama, Inc.	-	-
Comarch Canada, Corp.	11	-
Comarch LLC	760	141
Comarch Middle East FZ-LLC	-	-
OOO Comarch	-	2
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd.	-	-
Comarch Vietnam Company Ltd.	-	-
Comarch Oy	218	-
UAB Comarch	-	-
Comarch s.r.o.	-	-
Comarch Luxembourg S.à r.l.	5	2
CA Consulting S.A.	15 249	12 132
SouthForge Sp. z o.o.	3 216	2 735
MKS Cracovia SSA	684	619
Comarch Management Sp. z o.o.	-	-
Comarch Corporate Finance FIZ	-	-
Comarch Management Sp. z o.o. SK-A	58	-
iMed24 S.A.	140	2
Comarch Polska S.A.	2 501	810
iReward24 S.A.	80	11
Infrastruktura24 S.A.	1 182	313
iComarch24 S.A.	832	400
ESAProjekt Sp. z o.o.	734	-
Opso Sp. z o.o.	2	-
Bonus Development Sp. z o.o.	190	129
Bonus Management Sp. z o.o. SK-A	-	-
Bonus Development Sp. z o.o. II Koncept SK-A	-	-
Bonus Management Sp. z o.o. II Activia SK-A	-	-
CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SK-A	-	-
SoInteractive S.A.	905	555
Oddział Comarch S.A. w Albanii	539	260
Razem	28 867	21 273

Nota 38**INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ORAZ INNYMI OSOBAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH ODMIENNYCH OD WARUNKÓW RYNKOWYCH – NIE WYSTĄPIŁY****Nota 39****PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W COMARCH S.A.**

2012 ROK			
Pracownicy:		Pracownicy:	
- etatowi	2 426	- produkcyjni oraz konsultanci techniczni	2 377
- współpracujący	535	- marketing i sprzedaż	302
		- kierownictwo i administracja	282
Razem	2 961	Razem	2 961
2011 ROK			
Pracownicy:		Pracownicy:	
- etatowi	2 210	- produkcyjni oraz konsultanci techniczni	2 098
- współpracujący	480	- marketing i sprzedaż	293
		- kierownictwo i administracja	299
Razem	2 690	Razem	2 690

Nota 40**WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (OKRES BIEŻĄCY) W ZŁ****Zarząd Comarch S.A.**

I.p.		Wyплаcone przez Comarch S.A.	Wyплаcone przez jednostki zależne i stowarzyszone	Razem
1	Janusz Filipiak	6 052 464,00 zł	6 309 300,40 zł	12 361 764,40 zł
2	Piotr Piątosz	2 322 144,60 zł	362 732,40 zł	2 684 877,00 zł
3	Paweł Prokop	628 915,15 zł	5 071,00 zł	633 986,15 zł
4	Piotr Reichert	1 145 744,40 zł	151 201,39 zł	1 296 945,79 zł
5	Zbigniew Rymarczyk	951 973,40 zł	6 000,00 zł	957 973,40 zł
6	Konrad Tarański	717 548,41 zł	111 125,00 zł	828 673,41 zł
7	Marcin Warwas	1 581 603,80 zł	19 976,00 zł	1 601 579,80 zł
	Razem	13 400 393,76 zł	6 965 406,19 zł	20 365 799,95 zł

Rada Nadzorcza Comarch S.A.

I.p.		Wyплаcone przez Comarch S.A.	Wyплаcone przez jednostki zależne i stowarzyszone	Razem
1	Elżbieta Filipiak	202 572,00 zł	34 067,00 zł	236 639,00 zł
2	Maciej Brzeziński	30 000,00 zł	0,00 zł	30 000,00 zł
3	Danuta Drobnik	30 000,00 zł	0,00 zł	30 000,00 zł
4	Wojciech Kucharzyk	30 000,00 zł	0,00 zł	30 000,00 zł
5	Anna Ławrynowicz	30 000,00 zł	0,00 zł	30 000,00 zł
6	Tadeusz Syryjczyk	30 000,00 zł	0,00 zł	30 000,00 zł
	Razem	352 572,00 zł	34 067,00 zł	386 639,00 zł

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki jak również udzielone przez Comarch S.A. gwarancje i poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej Spółki oraz ich bliskich.

Program opcji menedżerskich dla Członków Zarządu oraz Kluczowych Pracowników Spółki

W dniu 28 czerwca 2010 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Comarch S.A. podjęło uchwałę nr 23 w sprawie uchwalenia programu opcji menedżerskich dla Kluczowych Pracowników Spółki na lata 2011-2013. Celem Programu jest stworzenie dodatkowej motywacji dla Pracowników Kluczowych Grupy Kapitałowej poprzez przyznanie uprawnionym premii (zwanej dalej "Opcją") uzależnionej od wzrostu wartości Spółki i wzrostu jej kapitalizacji giełdowej. Program jest realizowany poprzez oferowanie Pracownikom Kluczowym kolejno w 2012 roku, w 2013 roku i w 2014 roku nowoemitowanych akcji Spółki w taki sposób, aby za każdym razem wartość Opcji stanowiła iloczyn różnicy pomiędzy średnim giełdowym kursem zamknięcia akcji Spółki z każdego kolejnego roku realizacji Programu począwszy od 2011 roku, a ceną emisyjną akcji oferowanych Pracownikowi Kluczowemu i ilości akcji oferowanych Pracownikowi Kluczowemu. Podstawą obliczenia wartości Opcji jest wzrost kapitalizacji Spółki, liczony:

- dla 2011 roku – jako różnica pomiędzy średnią kapitalizacją Spółki w 2011 roku, a średnią kapitalizacją Spółki w 2010 roku,
 - dla 2012 roku – jako różnica pomiędzy średnią kapitalizacją Spółki w 2012 roku, a średnią kapitalizacją Spółki w 2011 roku,
 - dla 2013 roku – jako różnica pomiędzy średnią kapitalizacją Spółki w 2013 roku, a średnią kapitalizacją Spółki w 2012 roku,
- gdzie średnia kapitalizacja Spółki w danym roku jest średnią arytmetyczną z dziennych kapitalizacji Spółki w danym roku, przy czym dzienna kapitalizacja Spółki jest iloczynem ilości akcji Spółki oraz giełdowego kursu zamknięcia akcji Spółki w danym dniu.

W czwartym kwartale roku poprzedzającego dany rok realizacji Programu, Rada Nadzorcza ustala w drodze uchwały listę Pracowników Kluczowych oraz współczynniki Opcji indywidualnych. Lista Pracowników Kluczowych oraz współczynników Opcji indywidualnych ustalane są niezależnie dla każdego kolejnego roku trwania Programu. Łączna wartość współczynników Opcji indywidualnych dla wszystkich Pracowników Kluczowych w danym roku realizacji Programu wynosi 3,6% (trzy i sześć dziesiątych procent) wzrostu kapitalizacji Spółki.

Zgodnie z MSSF2 Spółka jest zobowiązana obliczyć wartość opcji, a następnie ujmować ją jako koszt w rachunku zysków i strat w okresie życia danej opcji, tj. od dnia przyznania do dnia wygaśnięcia. Spółka ujmuje w rachunku wyników wartość poszczególnych opcji począwszy od momentu przyznania opcji dla Pracowników Kluczowych za dany rok trwania programu.

Spółka zwraca uwagę, że mimo iż wartość opcji każdorazowo pomniejsza zysk netto Spółki i Grupy, to jednak operacja ta nie wpływa na wartość przepływów pieniężnych w Spółce. Ponadto ekonomiczny koszt opcji ujmowany jest w rachunku wyników poprzez uwzględnienie w „rozwodnionym zysku netto” nowoemitowanych akcji dla uczestników Programu. Pomimo iż standard MSSF2 został oficjalnie przyjęty przez Unię Europejską do stosowania przez spółki giełdowe do sporządzania sprawozdań skonsolidowanych, to jednak przez wielu ekspertów jest on wskazywany jako kontrowersyjny, gdyż w ich ocenie ujęcie kosztu opcji w rachunku wyników prowadzi do podwójnego liczenia wpływu programu opcyjnego (raz przez wynik i drugi raz poprzez rozwodnienie).

Nota 41.

ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH - NIE DOTYCZY

Nota 42.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

1) Daty przekazywania raportów okresowych w 2012 roku

Dnia 8 stycznia 2013 r. (RB-1-2013) Zarząd Comarch S.A. określił następujące stałe daty przekazywania raportów okresowych w 2013 roku:

Skonsolidowane raporty kwartalne zawierające skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe i skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe:

1) IV kwartał 2012 w dniu 01.03.2013

2) I kwartał 2013 w dniu 15.05.2013

3) II kwartał 2013 - Zgodnie z zasadami § 101 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Comarch S.A. nie będzie publikować raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu kwartalnego za II kwartał 2013 r.

4) III kwartał 2013 w dniu 14.11.2013

RAPORTY ROCZNE I PÓŁROCZNE:

1) Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku w dniu 30.08.2013

2) Raport roczny za 2012 rok w dniu 30.04.2013

3) Skonsolidowany raport roczny za 2012 rok w dniu 30.04.2013

2) Spłata kredytu w Kredyt Bank S.A.

W dniu 31.01.2013 r. (RB-2-2013 w nawiązaniu do raportu bieżącego nr RB-17-2006 z dnia 28 marca 2006 r.) Zarząd Comarch S.A. poinformował o dokonaniu przez Spółkę w tym dniu spłaty całości pozostałego zadłużenia wynikającego z umowy o kredyt inwestycyjny z Kredyt Bank S.A. (obecnie Bank Zachodni WBK S.A.) z siedzibą w Warszawie na finansowanie II etapu budowy budynków produkcyjno-biurowych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie.

3) Ustanowienie hipoteki na aktywach spółki Comarch S.A.

W dniu 6 lutego 2013 r. (RB-3-2013) Zarząd Comarch S.A. poinformował o otrzymaniu w dniu 6 lutego 2013 r. zawiadomienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych o wpisie z dnia 30 stycznia 2013 r. w Księdze Wieczystej hipoteki na nieruchomości zlokalizowanej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie, będącej własnością Comarch S.A. Aktualna wartość ewidencyjna nieruchomości wynosi 18 952 737,42 PLN. Podstawą wpisu ww. hipoteki jest umowa nieodnawialnego, długoterminowego kredytu obrotowego z dnia 4 stycznia 2013 r. pomiędzy bankiem BZ WBK S.A. a Comarch S.A. na kwotę 7 400 000, tj. 30 932 740 PLN. Wierzytelność banku BZ WBK S.A. z tytułu niniejszej umowy jest zabezpieczona do kwoty 11 100 000 EUR, tj. 46 399 110 PLN. Nie występują powiązania pomiędzy Spółką Comarch S.A. i jej osobami zarządzającymi lub nadzorującymi a BZ WBK S.A.

4) Umowa objęcia akcji MKS Cracovia SSA przez Comarch S.A.

W dniu 20 lutego 2013 r. Comarch S.A. podpisała umowę objęcia akcji serii F w kapitale zakładowym spółki MKS Cracovia SSA. MKS Cracovia SSA złożyła Comarch S.A. ofertę objęcia akcji serii F w łącznej liczbie 11 400 sztuk o wartości nominalnej 100 zł. MKS Cracovia SSA zaoferowała Comarch S.A. objęcie akcji serii F po cenie emisyjnej wynoszącej łącznie 4 695 774 zł tj. za cenę emisyjną wynoszącą 411,91 zł za jedną akcję serii F. Cena emisyjna powyższych akcji serii F została pokryta wkładem pieniężnym w wysokości 4 695 774 zł dokonany przez Comarch S.A. w dniu 20 lutego 2013 r. Po rejestracji podwyższenia kapitału MKS Cracovia SSA, Comarch S.A. będzie dysponować 62,16% głosów na WZA spółki. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr 4/2013.

5) Wykreślenie hipotek

W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd Comarch S.A. poinformował o otrzymaniu w tym dniu zawiadomienia z Sądu Rejonowego dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych o wykreśleniu hipotek ustanowionych w 2006 roku na nieruchomości będącej własnością Comarch S.A. jako

zabezpieczenie ww. kredytu inwestycyjnego. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2013.

6) Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w spółce MKS Cracovia SSA

W dniu 14 marca 2013 r. (RB-6-2013) Zarząd Comarch S.A. poinformował o otrzymaniu w tym dniu postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6 marca 2013 roku w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce MKS Cracovia SSA z 18 420 100,00 zł do 19 560 100,00 zł. W rezultacie Comarch S.A. jest posiadaczem 62.16% akcji w kapitale zakładowym MKS Cracovia SSA uprawniających do 62,16% głosów na WZA spółki.

Nota 43.

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W 2012 roku Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

Nota 44.

CHARAKTER I CEL GOSPODARCZY NIEODZWIERCIEDLONYCH W BILANSIE UMÓW, W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI – NIE DOTYCZY

NOTA 45.**INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY**

		Wysokość wynagrodzenia (netto) - zapłacone	Wysokość wynagrodzenia (netto) - należne
Lp.	Rodzaj usług		
2012 rok			
Deloitte Audyt Sp. z o.o.			
1	Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych za 2012 rok	-	92 150,00 PLN
2	Inne usługi poświadczające (przegląd sprawozdań półrocznych za I półrocze 2012 roku)	92 150,00 PLN	-
3	Procedury konsolidacyjne związane z Grupą Comarch AG oraz Comarch SuB	26 325,14 PLN	-
4	Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych za 2011 rok	92 150,00 PLN	-
BDO Canada LLP			
1	Usługi doradcze i prawne związane z założeniem spółki Comarch Canada, Corp.	9 595,00 EUR	-
2011 rok			
Deloitte Audyt Sp. z o.o.			
1	Inne usługi poświadczające (przegląd sprawozdań półrocznych za I półrocze 2011 roku)	92 150,00 PLN	-
2	Przeprowadzenie audytów zewnętrznych projektów Comarch	22 600,00 PLN	-
Deloitte Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.			
	Seminaria	1 500,00 PLN	-
BDO Sp. z o.o.			
1	Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych za 2010 rok	120 000,00 PLN	-
2	Pozostałe usługi (koszty przejazdów pracowników BDO Sp. z o.o. w związku z wykonywaniem przeglądu i badania rocznego sprawozdania finansowego Comarch S.A. za 2010 rok)	7 182,00 PLN	-
BDO Tax & Accounting			
1	Usługi doradcze i prawne związane z założeniem spółki Comarch Luxembourg S.à r.l.	7 057,25 EUR	-
BDO Canada LLP			
1	Usługi doradcze i prawne związane z założeniem spółki Comarch Canada, Corp.	15 432,00 CAD	-