

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMARCH S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Comarch S.A. Siedzibą Spółki jest Kraków, Al. Jana Pawła II 39A.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 30 listopada 1994 roku przed notariuszem Marią Kwiecińską - Stybel w Krakowie (Repertorium A Nr 5209/94). Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, VI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w Krakowie, w dziale B pod numerem RHB 3218, na podstawie postanowienia z dnia 20 grudnia 1994 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie pod numerem KRS 0000057567.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 677-00-65-406 nadany przez Urząd Skarbowy Kraków - Śródmieście w Krakowie w dniu 1 sierpnia 2000 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 14 lipca 2000 roku REGON o numerze: 350527377.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- produkcja elementów elektronicznych,
- produkcja elektronicznych obwodów drukowanych,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- naprawa i konserwacja maszyn,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność portali internetowych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,

- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- pozostała działalność wydawnicza,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- transport drogowy towarów,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- leasing finansowy,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność wspomagająca edukację,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność obiektów sportowych,
- pozostała działalność związana ze sportem,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie działalności informatycznej związanej z oprogramowaniem.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 8.051.637 zł i dzielił się na 6.303.237 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz 1.748.400 akcji uprzywilejowanych co do głosu 5:1, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wśród akcjonariuszy Spółki posiadających pośrednio lub bezpośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Comarch S.A. znajdowali się:

- Janusz Filipiak – 32,54% w kapitale zakładowym Spółki (41,16% głosów na WZA),
- Elżbieta Filipiak – 10,51% w kapitale zakładowym Spółki (28,12% głosów na WZA Spółki).

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki, a zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego wynikały z transakcji kupna/sprzedaży akcji Spółki na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Po dniu bilansowym wystąpiły niżej wymienione zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

- w ramach wykonania Uchwały Nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Comarch S.A. z dnia 28 czerwca 2010 r. w sprawie uchwalenia programu opcji menadżerskich dla kluczowych pracowników, dnia 13 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 2/01/2014 w sprawie realizacji wyżej wymienionego programu za 2013 rok w drodze emisji 73.953 o wartości nominalnej 1 zł. Akcje zostały przyznane osobom uprawnionym zgodnie z założeniami programu opcji menadżerskich dla kluczowych pracowników uchwalonego Uchwałą Nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Comarch S.A. z dnia 28 czerwca 2010 r.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 637.711 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|----------------------|-----------------------|
| – Janusz Filipiak | – Prezes Zarządu, |
| – Piotr Reichert | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Paweł Prokop | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Marcin Warwas | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Zbigniew Rymarczyk | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Piotr Piątosza | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Konrad Tarański | – Wiceprezes Zarządu. |

Zgodnie z Uchwałą z dnia 26 czerwca 2013 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Comarch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie zakończyła się kadencja Zarządu i nastąpiło powołanie ponowne Zarządu w tym samym składzie.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Comarch S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Comarch S.A. oraz
- spółki zależne bezpośrednio od Comarch S.A.:

– Comarch AG	– podmiot zależny w 100%,
– Comarch S.A.S.	– podmiot zależny w 100%,
– Comarch Luxembourg S.à r.l.	– podmiot zależny w 100%,
– Comarch Inc.	– podmiot zależny w 100%,
– Comarch Canada, Corp.	– podmiot zależny w 100%,
– Comarch Middle East FZ-LLC	– podmiot zależny w 100%,
– Comarch LLC	– podmiot zależny w 100%,
– Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd.	– podmiot zależny w 100%,
– OOO Comarch	– podmiot zależny w 100%,
– Comarch Vietnam Company Ltd.	– podmiot zależny w 100%,
– Comarch Oy	– podmiot zależny w 100%,
– Comarch UK Ltd.	– podmiot zależny w 100%
– Comarch Chile SpA	– podmiot zależny w 100%,
– Comarch s.r.o.	– podmiot zależny w 100%,
– SouthForge Sp. z o.o.	– podmiot zależny w 100%,

- CA Consulting S.A. - podmiot zależny w 100%,
 - Opso Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
 - Comarch Management Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
 - Comarch Corporate Finance FIZ - podmiot zależny w 100%,
 - MKS Cracovia SSA - podmiot zależny w 66,11%.
- spółki zależne od Comarch S.A.S.:
 - Comarch R&D S.à r.l. - podmiot zależny w 70% od Comarch S.A.S, w 30% zależny od Comarch S.A.
- spółki zależne od Comarch AG:
 - Comarch Software und Beratung AG - podmiot zależny w 100%* od Comarch AG.

(*)W tym 2,68% akcji CsuB AG pożyczonych od podmiotu spoza Grupy Comarch

- spółki zależne od Comarch Software und Beratung AG:
 - Comarch Solutions GmbH - podmiot zależny w 100% od Comarch Software und Beratung AG,
- spółki zależne od Comarch Inc:
 - Comarch Panama, Inc. - podmiot zależny w 100% od Comarch Inc.
- spółki zależne od Comarch Corporate Finance FIZ:
 - iMed 24 S.A. - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - Comarch Polska S.A. - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - iReward24 S.A. - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - Infrastruktura24 S.A. - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SKA - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - iComarch 24 S.A. - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - Bonus Development Sp. z o.o. SKA - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - Bonus Management Sp. z o.o. SKA - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - Bonus Management Sp. z o.o. II Activia SKA - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - Bonus Development Sp. z o.o. II Koncept SKA - podmiot zależny w 100% od Comarch Corporate Finance FIZ,
 - Comarch Management Sp. z o.o. SKA - podmiot zależny w 38,57% od Comarch Corporate Finance FIZ oraz w 61,43% od Comarch S.A.
- spółki zależne od CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SKA:

- CAMS AG – podmiot zależny w 51% od CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SKA,
- ESA Projekt Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100% od CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SKA,
- Comarch Swiss AG – podmiot zależny w 100% od CASA Management and Consulting Sp. z o.o. SKA.
- spółki stowarzyszone:
 - poprzez Comarch Corporate Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty:
 - ✓ SoInteractive S.A. (18,52% głosów przypada na Comarch Corporate Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty),

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – Comarch S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Comarch S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 30 kwietnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Comarch, Inc., Rosemont (USA)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
Comarch AG, Drezno (Niemcy)	100%	Akanthus GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	24 marca 2014
Comarch Middle East FZ-LCC, Dubaj (Zjednoczone Emiraty Arabskie)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
Comarch s.r.o, Bratysława (Słowacja)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
Comarch LLC, Kijów (Ukraina)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
Comarch Panama, Inc., Panama	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
OOO Comarch, Moskwa (Rosja)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
CA Consulting S.A., Warszawa	100%	BDO, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	2 kwietnia 2014
MKS Cracovia SSA, Kraków	66,11%	BDO, opinia bez zastrzeżeń ze zwroceniem uwagi	31 grudnia 2013	27 marca 2014
Comarch R&D S.à r.l., Montbonnot-Saint-Martin (Francja)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
Comarch Management Sp. z o.o., Kraków	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d

Comarch Management Sp. z o.o. SKA, Kraków	100%	BDO, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	2 kwietnia 2014
Comarch Corporate Finance FIZ, Kraków	100%	BTFG Audit Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	3 marca 2014
Bonus Development Sp. z o.o. SKA, Kraków	100%	POLINVEST-AUDIT Sp. z o. o., opinia do dnia wydania niniejszego raportu nie została wydana	31 grudnia 2013	n/d
iMed24 S.A., Kraków	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2013	14 kwietnia 2014
Comarch Polska S.A.	100%	BDO, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	2 kwietnia 2014
iReward24 S.A., Kraków	100%	BDO, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	2 kwietnia 2014
Infrastruktura24 S.A., Kraków	100%	BDO, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	2 kwietnia 2014
iComarch24 S.A., Kraków	100%	BDO, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	2 kwietnia 2014
Bonus Management Sp. z o.o. SKA, Kraków	100%	POLINVEST-AUDIT Sp. z o. o., opinia do dnia wydania niniejszego raportu nie została wydana	31 grudnia 2013	n/d
SouthForge Sp.z o.o., Kraków	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
CASA Management and Consulting Sp.z o.o. SKA, Kraków	100%	POLINVEST-AUDIT Sp. z o. o., opinia do dnia wydania niniejszego raportu nie została wydana	31 grudnia 2013	n/d
Bonus Management Sp. z o.o. II Activia SKA, Kraków	100%	POLINVEST-AUDIT Sp. z o. o., opinia do dnia wydania niniejszego raportu nie została wydana	31 grudnia 2013	n/d
Bonus Development Sp.z o.o. II Koncept SKA, Kraków	100%	POLINVEST-AUDIT Sp. z o. o., opinia do dnia wydania niniejszego raportu nie została wydana	31 grudnia 2013	n/d
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd., Szanghaj (Chiny)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
Comarch S.A.S., Lezennes (Francja)	100%	Mazars France, opinia do dnia wydania niniejszego raportu nie została wydana	31 grudnia 2013	n/d
Comarch Luxembourg S.à r.l., Luksemburg	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2012	n/d
Comarch Canada, Corp., New Brunswick (Kanada)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
Comarch Vietnam Company Ltd., Ho Chi Minh (Wietnam)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
Comarch Oy, Espoo (Finlandia)	100%	Matti Roima	31 grudnia 2013	31 marca 2014
CAMS AG, (Szwajcaria)	51%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
ESA Projekt Sp. z o.o., Chorzów (Polska)	100%	Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi	31 grudnia 2013	31 marca 2014
Comarch Swiss AG, Buchs (Szwajcaria - Luzern)	100%	UTA Treuhand AG Baden	31 grudnia 2013	21 lutego 2014
Opso Sp. z o.o., , Kraków (Polska)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d

Comarch UK Ltd, Londyn (Wielka Brytania)	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d
Comarch Software und Beratung AG Monachium (Niemcy)	100%*	Akanthus GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	17 marca 2014
Comarch Solutions GmbH, Innsbruck (Austria)	100%	B&O Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft GmbH, opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013	31 stycznia 2014
Comarch Chile SpA	100%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d

(*)W tym 2,68% akcji CsuB AG pożyczonych od podmiotu spoza Grupy Comarch

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
SoInteractive S.A, Kraków	30,72%	nie podlega badaniu	31 grudnia 2013	n/d

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W roku obrotowym skład badanej Grupy Kapitałowej oraz jednostek konsolidowanych, dla których Spółka Dominująca przygotowała badane sprawozdania skonsolidowane, nie uległ zmianie, z wyjątkiem włączenia do konsolidacji nabytych i utworzonych spółek:

- CAMS AG – spółka zarejestrowana 21 stycznia 2013 roku,
- Comarch Chile SpA – spółka zarejestrowana 23 maja 2013 roku.

Brak w zestawieniu konsolidacyjnym spółki Amea Informatik AG – spółka ta połączyła się w 2013 roku ze spółką przejmującą Comarch Swiss AG oraz spółki SoftM France S.a.r.l. i UAB Comarch – spółki zostały zlikwidowane.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 37.252 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 30 kwietnia 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 26 czerwca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 lipca 2013.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 31 lipca 2013 roku, zawartej pomiędzy Comarch S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Marka Turczyńskiego (nr ewidencyjny 90114) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 10 marca do 18 kwietnia 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Uchwałą z dnia 5 lipca 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w art. 19 ust. 2 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Marek Turczyński potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Comarch S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 30 kwietnia 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody ze sprzedaży	938.976	883.876
Koszty działalności operacyjnej	900.118	847.070
Pozostałe przychody operacyjne	11.710	16.299
Pozostałe koszty operacyjne	16.122	22.338
Przychody/(Koszty) finansowe – netto	2.316	8.993
Utrata wartości firmy	0	0
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	38	23
Podatek dochodowy	13.470	2.485
Zysk (strata) netto	23.254	37.252
Całkowity dochód ogółem	22.830	33.695
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	4%	3%
– rentowność sprzedaży netto	2%	4%
– rentowność netto kapitału własnego	4%	6%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,82	0,77
– wskaźnik rotacji należności w dniach	133	130
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	58	54
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	24	22
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	44%	46%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	56%	54%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	273.317	232.401
– wskaźnik płynności	1,77	1,60
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,62	1,44

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży, spadek wskaźnika rentowności sprzedaży netto oraz rentowności netto kapitału własnego,
- wydłużenie okresów rotacji należności, zobowiązań oraz zapasów w dniach,
- spadek stopy zadłużenia przy jednoczesnym wzroście pokrycia majątku kapitałem własnym,
- zwiększenie kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności oraz podwyższonej płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.142.301 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 23.254 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 22.830 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12.769 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 27.038 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- 4) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 5) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 6) obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazynego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości,
- 7) obliczenia udziałów niedających kontroli,

- 8) obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Comarch S.A. Jednostki zależne i stowarzyszona objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

.....
Marek Turczyński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90114

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr ewidencyjnym 73:

.....
Marek Turczyński – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 30 kwietnia 2014 roku