

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RAPORTU SA-R 2014 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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. 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 2013	1 059		9 566	105 556
+ zwiększenia	1 644		15 287	57 652
- zmniejszenia	1 059		13 306	65 043
31 grudnia 2013	1 644		11 547	98 165
Ujęcie bilansowe				
Długoterminowe aktywa finansowe			3 880	
<i>w jednostkach powiązanych</i>			3 880	
<i>w pozostałych jednostkach</i>			0	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 644		7 667	
<i>w jednostkach powiązanych</i>	0		7 642	
<i>w pozostałych jednostkach</i>	1 644		25	
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe				13 867
<i>do jednostek powiązanych</i>				504
<i>do pozostałych jednostek</i>				13 363
Długoterminowe zobowiązania finansowe				84 298
<i>do jednostek powiązanych</i>				337
<i>do pozostałych jednostek</i>				83 961
<i>do pozostałych jednostek</i>				83 543

Zmiany poszczególnych kategorii aktywów finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych) w okresie 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. 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 2014	1 644		11 547	98 165
+ zwiększenia	0		8 239	81 587
- zmniejszenia	1 644		5 387	58 359
31 grudnia 2014	0		14 399	121 393
Ujęcie bilansowe				
Długoterminowe aktywa finansowe			13 956	
<i>w jednostkach powiązanych</i>			13 956	
<i>w pozostałych jednostkach</i>			0	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0		443	
<i>w jednostkach powiązanych</i>	0		22	
<i>w pozostałych jednostkach</i>	0		421	
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe				17 400
<i>do jednostek powiązanych</i>				2 736
<i>do pozostałych jednostek</i>				14 664
Długoterminowe zobowiązania finansowe				103 993
<i>do jednostek powiązanych</i>				1 009
<i>do pozostałych jednostek</i>				102 984

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Dotyczy jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym rynku pieniężnego.

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 oraz 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.

B) Odsetki od zobowiązań finansowych za rok 2014

	Zrealizowane	Niezrealizowane, o terminie zapadalności			Razem	Odsetki
		do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy		
Odsetki od zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu(pożyczki)	22		225		225	247
Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych (leasing)	35	8	19	39	66	101
Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych (kredyt)	2 156					2 156
Razem	2 213	8	244	39	291	2 504

C) Odsetki od udzielonych pożyczek i dłużnych instrumentów finansowych za rok 2014

	Zrealizowane	Niezrealizowane, o terminie zapadalności			Razem	Odsetki
		do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy		
Odsetki od pożyczek udzielonych	420		761			1 181
Odsetki od dłużnych instrumentów finansowych						
Razem	420		761			1 181

Nota 33**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 60 327 tys. zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2013 r. ich wartość wynosiła 70 774 tys. zł.

Comarch S.A. udzielił oświadczeń o możliwości udzielenia wsparcia finansowego („*letter of comfort*”) dla spółek zależnych MKS Cracovia SSA i ESAProjekt sp. z o.o. (oba oświadczenia ważne do 30 czerwca 2016 r.) oraz iMed24 S.A. (oświadczenie ważne do 31 grudnia 2018 r.).

Na dzień 31 grudnia 2014 r. zobowiązania z tytułu dotacji przewyższających nakłady poniesione wynoszą 762 tys. zł.

Comarch S.A. jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 60 958 tys. zł, z czego kwota 7 616 tys. zł jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 grudnia 2014 r., w tym kwota utworzonych w roku 2014 rezerw na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi wynosi 7 571 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 oraz sprawami spornymi nie objętymi postępowaniami sądowymi w 2014 roku Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 2 tys. zł.

Nota 34

PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ - NIE DOTYCZY

Nota 35

PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

W dniu 3 października 2013 r. została zawarta umowa z konsorcjum firm Łęgprzem sp. z o.o., ZSK sp. z o.o. oraz Graphbud sp. z o.o. na realizację V etapu inwestycji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie (budynek SSE6). Przedmiotem umowy jest wybudowanie budynku biurowo-usługowego i data center wraz z infrastrukturą drogową i techniczną. Powierzchnia całkowita budynku będzie wynosić 11 708,87 m². Wartość umowy wynosi 62 268 tys. zł. W czwartym kwartale 2013 roku Comarch S.A. rozpoczęła prace budowlane. W dniu 16 stycznia 2015 r. Comarch S.A. poinformowała o otrzymaniu podpisanego aneksu do ww. umowy. W jego rezultacie wartość umowy wzrosła z 62 268 000 zł do 62 884 213,23 zł, w związku z rozszerzeniem zakresu prac świadczonych przez konsorcjum. Planowany termin zakończenia inwestycji to drugi kwartał 2015 roku. W dniu 30 marca 2015 r. Comarch S.A. otrzymała podpisany nowy aneks do ww. umowy. W jego rezultacie wartość umowy wzrosła z 62 884 213,23 zł do 64 249 400 zł, w związku z ponownym rozszerzeniem zakresu prac świadczonych przez Konsorcjum. O szczegółach Spółka informowała w raportach bieżących nr RB-5-2015 z dnia 16 stycznia 2015 r. oraz RB-9-2015 z dnia 30 marca 2015 r.

Pozostałe środki trwałe w budowie na dzień 31 grudnia 2014 r. obejmują głównie nakłady związane z budową budynku SSE6, 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)**

	2014 r.	2013 r.
Comarch AG	59 530	47 348
Grupa Comarch SuB	1 477	306
Comarch SAS	6 094	4 517
Comarch R&D S.à r.l.	7	8
Comarch, Inc.	22 778	15 680
Comarch Panama, Inc.	1 531	841
Comarch Canada, Corp.	5 271	2 388
Comarch LLC	1 419	2 073
Comarch Middle East FZ-LLC	5 502	307
OOO Comarch	2 998	1 880
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd.	-	-
Comarch Vietnam Company Ltd.	-	-
Comarch Oy	4 274	3 268
UAB Comarch	-	-
Comarch s.r.o.	-	-
Comarch Luxembourg S.à r.l.	2 985	3 602
Comarch UK	14 695	10 291
Comarch Swiss AG	381	387
Comarch Chile SpA	1 242	-
Comarch Sistemas LTDA	5 208	-
Comarch Software Spain S.L.U.	-	-
Comarch Yazilim A.S.	-	-
CAMS AG	-	-
CA Consulting S.A.	5 323	21 565
Comarch Technologies sp. z o.o.	48	41
MKS Cracovia SSA	70	56
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.	848	645
Comarch Polska S.A.	88 780	38 598
iReward24 S.A.	168	58
Infrastruktura24 S.A.	9	9
iComarch24 S.A.	127	184
Opso sp. z o.o.	245	226
ESAProjekt sp. z o.o.	340	12
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	-	-
Bonus MANAGEMENT Sp. z o.o. Cracovia Park SK-A	-	-
CASA Management and Consulting sp. z o.o. SK-A	-	-
SolInteractive S.A.	47	5
Volatech Capital Advisors S.A. (aktualnie Metrum Capital S.A.)	-	-
Oddział Comarch S.A. w Albanii	108	124
Razem	231 525	154 439

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

	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Comarch AG	50 247	42 322
Grupa Comarch SuB	1 239	302
Comarch SAS	7 561	8 767
Comarch R&D S.à r.l.	4	1
Comarch, Inc.	7 007	8 146
Comarch Panama, Inc.	193	303
Comarch Canada, Corp.	1 346	1 339
Comarch LLC	-	1 702
Comarch Middle East FZ-LLC	6 129	1 152
OOO Comarch	1 403	581
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd.	-	-
Comarch Vietnam Company Ltd.	-	-
Comarch Oy	1 067	1 452
UAB Comarch	-	-
Comarch s.r.o.	-	-
Comarch Luxembourg S.à r.l.	1 122	602
Comarch UK	10 305	8 025
Comarch Swiss AG	416	407
Comarch Chile SpA	1 403	-
Comarch Sistemas LTDA	5 155	-
Comarch Software Spain S.L.U.	3	-
Comarch Yazilim A.S.	-	-
CAMS AG	-	-
CA Consulting S.A.	5 251	1 845
Comarch Technologies sp. z o.o.	5	5
MKS Cracovia SSA	3	50
Comarch Management sp. z o.o.	1	3
Comarch Corporate Finance FIZ	-	-
Comarch Management sp. z o.o. SK-A	-	2
iMed24 S.A.	3 067	1 990
Comarch Polska S.A.	15 654	5 939
iReward24 S.A.	116	66
Infrastruktura24 S.A.	2	2
iComarch24 S.A.	21	13
ESAProjekt sp. z o.o.	420	6
Opso sp. z o.o.	29	21
Bonus Development sp. z o.o. SK-A	-	-
Bonus Management sp. z o.o. SK-A	1	-
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.	100	43
Volatech Capital Advisors S.A. (aktualnie Metrum Capital S.A.)	-	-
Oddział Comarch S.A. w Albanii	58	255
Razem	119 328	85 341

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

	2014 r.	2013 r.
Comarch AG	1 962	1 191
Grupa Comarch SuB	384	435
Comarch SAS	3 985	3 621
Comarch R&D S.à r.l.	274	5 932
Comarch, Inc.	98	16
Comarch Panama, Inc.	-	7
Comarch Canada, Corp.	-	-
Comarch LLC	1 264	1 336
Comarch Middle East FZ-LLC	-	-
OOO Comarch	-	-
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd.	-	-
Comarch Vietnam Company Ltd.	-	-
Comarch Oy	447	871
UAB Comarch	-	-
Comarch s.r.o.	-	-
Comarch Luxembourg S.à r.l.	-	3
Comarch UK	298	23
Comarch Swiss AG	113	-
Comarch Chile SpA	-	-
Comarch Sistemas LTDA	-	-
Comarch Software Spain S.L.U.	-	-
Comarch Yazilim A.S.	-	-
CAMS AG	-	-
CA Consulting S.A.	11 907	9 925
Comarch Technologies sp. z o.o.	1 315	1 943
MKS Cracovia SSA	366	286
Comarch Management sp. z o.o.	20	-
Comarch Corporate Finance FIZ	-	-

Comarch Management sp. z o.o. SK-A	-	-
iMed24 S.A.	237	149
Comarch Polska S.A.	-	-
iReward24 S.A.	818	2 737
Infrastruktura24 S.A.	1 394	210
iComarch24 S.A.	539	591
ESAProjekt sp. z o.o.	273	535
Opso sp. z o.o.	23	22
Bonus Development sp. z o.o. SK-A	1 904	1 890
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.	2 537	1 038
Volatech Capital Advisors S.A. (aktualnie Metrum Capital S.A.)	-	-
Oddział Comarch S.A. w Albanii	107	-
Razem	30 265	32 761

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

	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Comarch AG	750	231
Grupa Comarch SuB	84	13
Comarch SAS	336	557
Comarch R&D S.à r.l.	185	702
Comarch, Inc.	93	-
Comarch Panama, Inc.	-	-
Comarch Canada, Corp.	-	-
Comarch LLC	97	724
Comarch Middle East FZ-LLC	-	-
OOO Comarch	-	-
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd.	-	-
Comarch Vietnam Company Ltd.	-	-
Comarch Oy		142
UAB Comarch	-	-
Comarch s.r.o.	-	-
Comarch Luxembourg S.à r.l.	1	1
Comarch UK	287	-
Comarch Swiss AG	227	650
Comarch Chile SpA	-	-
Comarch Sistemas LTDA	-	-
Comarch Software Spain S.L.U.	-	-
Comarch Yazilim A.S.	-	-
CAMS AG	-	-
CA Consulting S.A.	3 017	1 643
Comarch Technologies sp. z o.o.	2 889	3 278
MKS Cracovia SSA	797	800
Comarch Management sp. z o.o.	-	-
Comarch Corporate Finance FIZ	-	-
Comarch Management sp. z o.o. SK-A	-	-
iMed24 S.A.	153	147
Comarch Polska S.A.	-	-
iReward24 S.A.	162	157
Infrastruktura24 S.A.	514	401
iComarch24 S.A.	130	173
ESAProjekt sp. z o.o.	8	59
Opso sp. z o.o.	333	241
Bonus Development sp. z o.o.	-	194

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.	992	404
Volatech Capital Advisors S.A. (aktualnie Metrum Capital S.A.)	-	-
Oddział Comarch S.A. w Albanii	58	255
Razem	11 113	10 772

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.**

2014 ROK			
Pracownicy:		Pracownicy:	
- etatowi	2 647	- produkcyjni oraz konsultanci techniczni	2 620
- współpracujący	548	- marketing i sprzedaż	288
		- kierownictwo i administracja	287
Razem	3 195	Razem	3 195
2013 ROK			
Pracownicy:		Pracownicy:	
- etatowi	2 675	- produkcyjni oraz konsultanci techniczni	2 730
- współpracujący	651	- marketing i sprzedaż	306
		- kierownictwo i administracja	290
Razem	3 326	Razem	3 326

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

I.p.		Wyplacone przez Comarch S.A.	Wyplacone przez jednostki zależne i stowarzyszone	Razem
1	Janusz Filipiak	6 995 696,15	1 138 872,36	8 134 568,51
2	Piotr Piątosza	693 754,95	232 412,20	926 167,15
3	Paweł Prokop	1 264 359,27	7 707,00	1 272 066,27
4	Piotr Reichert	407 907,92	226 418,90	634 326,82
5	Zbigniew Rymarczyk	1 287 984,04	104 259,80	1 392 243,84
6	Konrad Tarański	723 068,19	237 630,60	960 698,79
7	Marcin Warwas	1 572 957,97	63 514,60	1 636 472,57
	Razem	12 945 728,49	2 010 815,46	14 956 543,95

Rada Nadzorcza Comarch S.A.

I.p.		Wyplacone przez Comarch S.A.	Wyplacone przez jednostki zależne i stowarzyszone	Razem
1	Elżbieta Filipiak	170 000,00	1 007 085,97	1 177 085,97
2	Maciej Brzeziński	42 500,00	0,00	42 500,00
3	Robert Bednarski	30 000,00	0,00	30 000,00
4	Danuta Drobnia	42 500,00	0,00	42 500,00
5	Wojciech Kucharzyk	42 500,00	0,00	42 500,00
6	Anna Ławrynowicz	42 500,00	0,00	42 500,00
7	Anna Pruska	42 500,00	682 727,47	725 227,47
	Razem*	412 500,00	1 689 813,44	2 102 313,44

*) Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się dnia 26 czerwca 2014 r., Pan Robert Bednarski został powołany na członka Rady Nadzorczej.

I.p.		Wypłacone z zysku netto Comarch S.A. w formie dywidendy
1	Janusz Filipiak	4 003 973 zł
2	Piotr Piątosza	31 430 zł
3	Paweł Prokop	55 662 zł
4	Piotr Reichert	15 266 zł
5	Zbigniew Rymarczyk	48 654 zł
6	Konrad Tarański	15 266 zł
7	Marcin Warwas	15 266 zł
8	Elżbieta Filipiak	1 269 000 zł

Na dzień 31 grudnia 2014 r. 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

a) na lata 2011-2013

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 było 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 był 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 był 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 ustalała w drodze uchwały listę Pracowników Kluczowych oraz współczynniki Opcji indywidualnych. Lista Pracowników Kluczowych oraz współczynników Opcji indywidualnych ustalane były niezależnie dla każdego kolejnego roku trwania Programu. Łączna wartość współczynników Opcji indywidualnych dla wszystkich Pracowników Kluczowych w danym roku realizacji Programu wynosiła 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

ocenę ujęcie kosztu opcji w rachunku wyników prowadzi do podwójnego liczenia wpływu programu opcyjnego (raz przez wynik i drugi raz poprzez rozwodnienie).

Działając w wykonaniu 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 programu opcyjnego za 2013 rok w drodze emisji 73 953 akcji zwykłych na okaziciela serii K3 o wartości nominalnej 1 zł każda, po cenie emisyjnej 1 zł z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (raport bieżący nr RB-2-2014 z dnia 13 stycznia 2014 r.). W konsekwencji zarząd Comarch S.A. podjął uchwałę nr 1 z dnia 20 stycznia 2014 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 73 953 akcji zwykłych na okaziciela serii K3 (raport bieżący nr RB-3-2014 z dnia 20 stycznia 2014 r.).

Akcje zostały przyznane członkom zarządu Comarch S.A. w następujący sposób:

Imię i nazwisko	Liczba akcji	Wartość akcji wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.
Janusz Filipiak	49 305	4 782 585 zł
Piotr Piątosza	4 108	398 476 zł
Paweł Prokop	4 108	398 476 zł
Piotr Reichert	4 108	398 476 zł
Zbigniew Rymarczyk	4 108	398 476 zł
Konrad Tarański	4 108	398 476 zł
Marcin Warwas	4 108	398 476 zł
Razem	73 953	7 173 441 zł

W dniu 31 marca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Comarch S.A. do wysokości 8 125 590,00 zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 8 125 590 akcji. Akcjom tym odpowiada 15 119 190 głosów na WZA Spółki (raport bieżący nr RB-7-2014 z dnia 3 marca 2014 r.).

b) na lata 2014-2016

W dniu 26 czerwca 2013 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Comarch S.A. podjęło uchwałę nr 36 w sprawie uchwalenia programu opcji menedżerskich dla członków Zarządu Spółki zarządzających Spółką oraz Grupą Kapitałową na lata 2014-2016. Celem Programu było stworzenie dodatkowej motywacji dla członków Zarządu Spółki poprzez przyznanie uprawnionym premii (zwanej dalej "Opcją") uzależnionej od wzrostu wartości Spółki i wzrostu jej kapitalizacji giełdowej. Program miał być realizowany poprzez oferowanie członkom Zarządu Spółki kolejno w 2015 roku, w 2016 roku i w 2017 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 2014 roku, a ceną emisyjną akcji oferowanych Członkowi Zarządu Spółki i ilości akcji oferowanych Członkowi Zarządu Spółki. Po zmianach wprowadzonych uchwałą nr 25 WZA z dnia 26 czerwca 2014 r. okres trwania programu został ograniczony do 2014 roku.

Podstawą obliczenia wartości Opcji będzie wzrost kapitalizacji Spółki, liczony jako różnica pomiędzy średnią kapitalizacją Spółki w 2014 roku, a średnią kapitalizacją Spółki w 2013 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 2013 r. Rada Nadzorcza ustaliła w drodze uchwały listę Członków Zarządu uczestniczących w Programie w roku 2014 oraz współczynniki Opcji indywidualnych. Łączna wartość współczynników Opcji indywidualnych dla wszystkich Członków Zarządu w 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 będzie ujmować w rachunku wyników wartość poszczególnych opcji począwszy od momentu przyznania opcji dla Członków Zarządu 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).

Ustalona na 2014 rok wartość opcji wynosiła 3 021 tys. zł i kwota ta została rozpoznana jako koszt w rachunku wyników.

Działając w wykonaniu Uchwały Nr 36 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Comarch S.A. z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie uchwalenia programu opcji menedżerskich dla członków Zarządu Comarch S.A. zarządzających Spółką oraz Grupą Kapitałową, dnia 16 lutego 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 1/02/2015 w sprawie realizacji programu opcyjnego za 2014 rok w drodze emisji 7 759 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 1 zł każda, po cenie emisyjnej 1 zł z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Akcje zostaną przyznane osobom uprawnionym zgodnie z założeniami programu opcji menedżerskich dla członków Zarządu Comarch S.A. zarządzających Spółką oraz Grupą Kapitałową uchwalonego Uchwałą Nr 36 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Comarch S.A. z dnia 26 czerwca 2013 r. (RB-6-2015 z dnia 16 lutego 2015 r.)

Akcje zostały przyznane członkom zarządu Comarch S.A. w następujący sposób:

Imię i nazwisko	Liczba akcji	Wartość akcji wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.
Janusz Filipiak	5 173	597 481,50 zł
Piotr Piątosa	431	49 780,50 zł
Paweł Prokop	431	49 780,50 zł
Piotr Reichert	431	49 780,50 zł
Zbigniew Rymarczyk	431	49 780,50 zł
Konrad Tarański	431	49 780,50 zł
Marcin Warwas	431	49 780,50 zł
Razem	7 759	896 164,50 zł

Nota 41

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

Comarch S.A. korzysta z następujących kredytów:

- 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 r. 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 2014 r. wartość kapitału pozostającego do spłaty wynosiła 250 tys. EUR, tj. 1 065 tys. zł.
- 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 r. spółka dokonała przewalutowania pozostałej do spłaty kwoty kredytu na walutę euro. Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość kapitału pozostającego do spłaty wynosiła 6 042 tys. EUR, tj. 25 750 tys. zł.

- c) 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. W dniu 31 października 2014 r. kredyt został w całości spłacony.
- d) kredyt inwestycyjny w banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie na refinansowanie kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w banku DNB Bank Polska S.A. w dniu 28 kwietnia 2010 r., na finansowanie IV etapu budowy budynków produkcyjno-biurowych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie. Wysokość kredytu wynosi 4 126 tys. EUR. Okres kredytowania wynosi 8 lat, oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie zmiennej. Zabezpieczeniem kredytu są hipoteka w kwocie 6 189 tys. EUR ustanowiona na nieruchomości będącej przedmiotem refinansowania oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości. Całkowite wykorzystanie kredytu nastąpiło w dniu 1 października 2013 r. Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość kapitału pozostającego do spłaty wynosiła 3 482 tys. EUR, tj. 14 838 tys. zł.
- e) 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 w 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 2014 r. wartość kapitału pozostającego do spłaty wynosiła 873 tys. EUR, tj. 3 720 tys. zł.
- f) nieodnawialny kredyt obrotowy w BZ WBK Bank S.A. (dawniej Kredyt Bank S.A.) z siedzibą we Wrocławiu zaciągnięty w pierwszym kwartale 2013 roku na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Kredyt został udzielony w wysokości 7 400 tys. EUR. Okres kredytowania wynosi 8 lat, dzień ostatecznej spłaty przypada na 31 grudnia 2020 r. Oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie zmiennej. Zabezpieczeniem kredytu są hipoteka na jednej z nieruchomości Comarch S.A. zlokalizowanej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie oraz cesja polisy ubezpieczeniowej budynku. Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość kapitału pozostającego do spłaty wynosiła 5 729 tys. EUR, tj. 24 419 tys. zł.
- g) kredyt inwestycyjny w Banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie na finansowanie oraz refinansowanie nie więcej niż 90% kosztów netto inwestycji polegającej na budowie budynku biurowego SSE6 i data center na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Krakowie. Kredyt został udzielony w EUR do kwoty 56 mln PLN, co na dzień podpisania umowy stanowiło równowartość kwoty 13 323 182,34 EUR. Okres kredytowania wynosi 10 lat, dzień ostatecznej spłaty przypada 4 grudnia 2023 r., oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie zmiennej. Zabezpieczeniem kredytu są: pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi Comarch S.A. prowadzonymi przez Bank Pekao S.A., oświadczenie Comarch S.A. o poddaniu się egzekucji, hipoteka umowna do kwoty 84 mln PLN na nieruchomości, na której jest realizowana inwestycja (wpisana w Księdze Wieczystej Sądu Rejonowego dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych w dniu 13 lutego 2014 r., raport bieżący nr RB-5-2014 z dnia 20 marca 2014 r.), cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości, cesja praw z gwarancji należytego wykonania oraz z gwarancji rękojmi. Okres uruchomienia kredytu kończy się w dniu 4 grudnia 2015 r. Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość uruchomionego kredytu wynosiła 10 557 tys. EUR, tj. 44 997 tys. zł.
- h) nieodnawialny kredyt obrotowy w Banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie na finansowanie i

refinansowanie dostaw związanych z realizacją kontraktu na dostawę i wdrożenie systemu cyfrowej rejestracji przebiegu rozpraw sądowych w sądach powszechnych zawartego z Ministerstwem Sprawiedliwości przez Comarch Polska S.A., spółkę zależną Comarch S.A., (raport bieżący nr RB-6-2014 z dnia 21 marca 2014 r.) Kredyt został udzielony do kwoty 35 mln zł. Okres kredytowania trwa do 30 listopada 2014 r., oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie zmiennej. Uruchomienie kredytu powinno nastąpić do 30 września 2014 r. Zabezpieczeniem kredytu są poręczenie cywilne Comarch Polska S.A., spółki zależnej Comarch S.A. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji i pełnomocnictwem do rachunków prowadzonych w Banku PEKAO S.A., a także oświadczenie o poddaniu się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w banku PEKAO S.A. spółki Comarch S.A. (raport bieżący nr RB-9-2014 z dnia 9 kwietnia 2014 r.). W dniu 10 października 2014 r. kredyt został w całości spłacony, tj. w kwocie 27 416 tys. zł.

Nota 42.

ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH - NIE DOTYCZY

Nota 43.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

a) Daty przekazywania raportów okresowych w 2015 roku

W dniu 7 stycznia 2015 r. raportem bieżącym nr RB-1-2015 Zarząd Comarch S.A. określił następujące stałe daty przekazywania raportów okresowych w 2015 roku:

- a. QSr 4 2014 w dniu 2.03.2015
- b. QSr 1 2015 w dniu 15.05.2015
- c. II kwartał 2015 - 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 2015 r.
- d. QSr 3 2015 w dniu 16.11.2015
- e. Raport roczny za 2014 rok w dniu 30.04.2015
- f. Skonsolidowany raport roczny za 2014 rok w dniu 30.04.2015
- g. Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 roku w dniu 28.08.2015

b) Transakcja sprzedaży akcji Comarch S.A.

W dniu 23 grudnia 2014 r. jedna z osób zarządzających Comarch S.A. sprzedała 30 akcji zwykłych na okaziciela spółki Comarch S.A. po cenie jednostkowej 110,10 zł za 1 akcję. Wartość transakcji wyniosła 3 303,00 zł. Informację sporządzono 12 stycznia 2015 r. w Krakowie. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr RB-2-2015 z dnia 12 stycznia 2015 r.

c) Transakcja kupna akcji Comarch S.A.

W dniu 25 lipca 2014 r. jedna z osób zarządzających Comarch S.A. kupiła 187 akcji zwykłych na okaziciela spółki Comarch S.A. po cenie jednostkowej 78 zł za 1 akcję. Wartość transakcji wyniosła 14 586,00 zł. Informację sporządzono 12 stycznia 2015 r. w Krakowie. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr RB-3-2015 z dnia 13 stycznia 2015 r.

W dniu 20 stycznia 2015 r. jedna z osób zarządzających Comarch S.A. kupiła 30 akcji zwykłych na okaziciela spółki Comarch S.A. po cenie 104,10 zł za akcję. Wartość transakcji wyniosła 3 123,00 zł. Informację sporządzono 2 marca 2015 r. w Krakowie. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr RB-7-2015 z dnia 2 marca 2015 r.

d) Pozew z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa

W dniu 15 stycznia 2015 r. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr RB-14-2014 z dnia 19 maja 2014 r. dotyczącego otrzymania noty księgowej od Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (dalej: "ARIMR") w związku z realizacją umowy z dnia 29 kwietnia 2013 r. ("Umowa") Zarząd Comarch S.A.

poinformował o otrzymaniu z Sądu Okręgowego w Warszawie III Wydział Cywilny pozwu w sprawie z powództwa ARiMR przeciwko Comarch S.A. o zapłatę kwoty 34 493 717,28 zł tytułem naliczonych przez ARiMR kar umownych. Comarch S.A., zgodnie z zarządzeniem sądu, złożył odpowiedź na pozew w terminie 60 dni od dnia jego otrzymania. Jednocześnie Zarząd Comarch S.A. podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko, że naliczenie kar umownych dochodzonych pozwem nie znajduje uzasadnienia, ani oparcia w postanowieniach zawartej Umowy. Comarch S.A. informuje również, że pomimo sporu dotyczącego naliczonych kar umownych, Umowa jest realizowana, na bieżąco, zgodnie z wymaganiami SLA. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr RB-4-2015 z dnia 15 stycznia 2015 r.

e) Aneks do umowy z konsorcjum firm Łęgprzem sp. z o.o., ZSK sp. z o.o., Graphbud sp. z o.o. na realizację V etapu inwestycji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr RB-21-2013 z dnia 4 października 2013 r. dotyczącego zawarcia umowy z konsorcjum firm Łęgprzem sp. z o.o., ZSK sp. z o.o., Graphbud sp. z o.o. na realizację V etapu inwestycji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie Zarząd Comarch S.A. informuje o otrzymaniu w dniu 16 stycznia 2015 r. podpisanego aneksu do ww. umowy. W jego rezultacie wartość umowy wzrosła z 62 268 000 zł do 62 884 213,23 zł, w związku z rozszerzeniem zakresu prac świadczonych przez Konsorcjum. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr RB-5-2015 z dnia 16 stycznia 2015 r.

W dniu 30 marca 2015 r. został podpisany kolejny aneks do ww. umowy. W jego rezultacie wartość umowy wzrosła z 62 884 213,23 zł do 64 249 400 zł, w związku z kolejnym rozszerzeniem zakresu prac świadczonych przez Konsorcjum. Więcej informacji Spółka podała w raporcie bieżącym nr RB-9-2015 z dnia 30 marca 2015 r.

f) Realizacja programu opcji menedżerskich

Działając w wykonaniu Uchwały Nr 36 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Comarch S.A. z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie uchwalenia programu opcji menedżerskich dla członków Zarządu Comarch S.A. zarządzających Spółką oraz Grupą Kapitałową, dnia 16 lutego 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 1/02/2015 w sprawie realizacji programu opcyjnego za 2014 rok w drodze emisji 7 759 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 1 zł każda, po cenie emisyjnej 1 zł z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Akcje zostaną przyznane osobom uprawnionym zgodnie z założeniami programu opcji menedżerskich dla członków Zarządu Comarch S.A. zarządzających Spółką oraz Grupą Kapitałową uchwalonego Uchwałą Nr 36 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Comarch S.A. z dnia 26 czerwca 2013 r. (RB-6-2015 z dnia 16 lutego 2015 r.)

Zarząd Comarch S.A., działając na podstawie art. 430-433, 444, 446 i 447 k.s.h. oraz art. 9 ust. 3-7 Statutu Spółki, w wykonaniu Uchwały Nr 36 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2013 r. podjął uchwałę nr 1 z dnia 16 marca 2015 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 7 759 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 1 zł każda, po cenie emisyjnej 1 zł z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w tym zakresie. O szczegółach spółka informowała w raporcie bieżącym nr RB-8-2015 z dnia 16 marca 2015 r.

g) Rezygnacja osób zarządzających

W dniu 8 kwietnia 2015 r. Piotr Piątosza, szef sektora telekomunikacyjnego, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Comarch S.A., ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2015 r., bez podania przyczyny. W dniu 8 kwietnia 2015 r. Piotr Reichert, szef sektora finanse, bankowość i ubezpieczenia złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Comarch S.A., ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2015 r., bez podania przyczyny.

Obowiązki szefa sektora telekomunikacyjnego przejmie Pan Marcin Dąbrowski, wieloletni członek kadry menadżerskiej sektora telekomunikacyjnego. Obowiązki szefa sektora finanse, bankowość i ubezpieczenia przejmie Pan Andrzej Przewięźlikowski, wieloletni członek kadry menadżerskiej sektora handel i usługi. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr RB-10-2015 z dnia 8 kwietnia 2015 r.

h) Zawarte po dacie bilansu kontrakty forward

Spółka Comarch S.A. zawarła w okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 27 kwietnia 2015 roku kontrakty terminowe na sprzedaż 500 tys. EUR, 3 500 tys. USD oraz 500 tys. GBP, a także na zakup 1 000 tys. EUR w ramach transakcji zamykających. Wartość netto kontraktów terminowych nierozliczonych na dzień 27 kwietnia 2015 roku wynosi 9 350 tys. EUR, 9 000 tys. USD, 1 050 tys. CAD oraz 3 400 GBP. Na dzień 27 kwietnia 2015 roku wycena otwartych kontraktów terminowych wyniosła 741 tys. zł. Kontrakty zapadają w terminie do 24 miesięcy od dnia bilansowego. Wszystkie kontrakty terminowe zostały zawarte w celu ograniczenia wpływu zmian kursów walut na wynik finansowy związany z realizowanymi przez Comarch S.A. kontraktami, w których wynagrodzenie ustalone jest w walutach obcych oraz w celu zabezpieczenia przepływów z tytułu uruchamianego w złotych polskich kredytu inwestycyjnego udzielonego w EUR.

Nota 44.

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W 2014 roku Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

Nota 45.

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

Lp.	Rodzaj usług	Wysokość	Wysokość
		wynagrodzenia (netto) - zapłacone	wynagrodzenia (netto) - należne
2014 rok			
Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Deloitte Audyt sp. z o.o.)			
1	Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych za 2014 rok	-	100 000,00 PLN
2	Przegląd sprawozdań półrocznych za I półrocze 2014 roku oraz uzgodnione koszty dodatkowe związane z procesem konsolidacji	110 000,00 PLN	-
3	Inne usługi dla Comarch S.A.	53 230,00 PLN	
2013 rok			
Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Deloitte Audyt sp. z o.o.)			
1	Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych za 2013 rok	100 000,00 PLN	-
2	Inne usługi poświadczające (przegląd sprawozdań półrocznych za I półrocze 2013 roku)	100 000,00 PLN	-
3	Wykonanie procedur związanych z Grupą Comarch AG oraz Comarch Software und Beratung AG (w tym procedury związane z przeglądem prac lokalnego audytora)	8 000,00 PLN	-
4	Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych za 2012 rok	92 150,00 PLN	-
5	Koszty dodatkowe w ramach procedur konsolidacyjnych i przekształceń sprawozdań jednostkowych na zasadach MSSF	12 000,00 PLN	-