

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

4 / 2021

kwartał / rok

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową
(rodzaj emitenta)

za 4 kwartał roku obrotowego 2021 obejmujący okres od 2021-01-01 do 2021-12-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Ustawy o rachunkowości
w walucie zł

data przekazania: 2022-03-01

COMARCH SA	
(pełna nazwa emitenta)	
COMARCH	Informatyka (inf)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
31-864	Kraków
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Al. Jana Pawła II	39A
(ulica)	(numer)
012 646 10 00	012 646 11 00
(telefon)	(fax)
IR@comarch.pl	www.comarch.pl
(e-mail)	(www)
677-00-65-406	350527377
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-12-31
DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 624 616	1 536 753	354 913	343 470
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	185 589	191 561	40 544	42 815
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	172 786	164 254	37 747	36 711
IV. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	120 522	120 631	26 329	26 961
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	198 267	308 205	43 313	68 885
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-151 019	-111 299	-32 992	-24 876
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-62 772	-74 727	-13 713	-16 702
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-15 524	122 179	-3 391	27 307
IX. Liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349	8 133 349
X. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Spółki (w zł/EUR)	14,82	14,83	3,24	3,31
XI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Spółki (w zł/EUR)	14,82	14,83	3,24	3,31
DANE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
XII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 067 075	999 401	233 113	223 370
XIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	68 803	64 525	15 031	14 422
XIV. Zysk (strata) brutto	94 766	93 878	20 703	20 982
XV. Zysk (strata) netto	79 170	80 008	17 295	17 882
XVI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	109 288	120 949	23 875	27 033
XVII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-109 807	-42 096	-23 988	-9 409
XVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-28 587	-53 115	-6 245	-11 871
XIX. Przepływy pieniężne netto, razem	-29 106	25 738	-6 358	5 753
XX. Liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349	8 133 349
XXI. Zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	9,73	9,84	2,13	2,20

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-12-31
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Spółki (w zł/EUR)	9,73	9,84	2,13	2,20
XXIII. KAPITAŁY	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
XXIV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (skonsolidowany)	1 183 624	1 080 039	257 343	234 038
XXV. Kapitał własny (jednostki dominującej)	1 024 076	949 438	222 654	205 738

Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych:

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2021 r.: 4,5775

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2020 r.: 4,4742

Wartość kapitału własnego została przeliczona na euro w oparciu o średni kurs NBP z ostatniego dnia okresu:

31.12.2021 r.: 4,5994

31.12.2020 r.: 4,6148

Wartość kapitału własnego (pozycje XXIV i XXV) została zaprezentowana na koniec 12 miesięcy bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego.

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Qsr 4 2021 jednostkowy.pdf	Qsr 4 2021 jednostkowy
Qsr 4 2021 skonsolidowany.pdf	Qsr 4 2021 skonsolidowany

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2022-03-01	Konrad Tarański	Wiceprezes Zarządu	
2022-03-01	Wlona Kasprzyk	Prokurent	

COMARCH



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za okres 01.01.2021-31.12.2021

Kraków, 1 marca 2022

Sprawozdanie sporządzone według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

I. Skonsolidowany bilans	5
II. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
IV. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	8
V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	8
VI. Informacja dodatkowa	10
1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch	10
1.1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch	11
1.2. Struktura działania Grupy Comarch	12
1.3. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej w IV kwartale 2021 roku	13
1.4. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej po dacie bilansu	13
2. Opis stosowanych zasad rachunkowości	14
3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
3.1. Sprawozdawczość wg segmentów za 12 miesięcy 2021 roku	21
3.2. Rzeczowe aktywa trwałe	26
3.3. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	26
3.4. Nieruchomości inwestycyjne	27
3.5. Wartość firmy	27
3.6. Pozostałe wartości niematerialne	28
3.7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	28
3.8. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	29
3.9. Pochodne instrumenty finansowe	29
3.10. Odroczone podatki dochodowe	31
3.11. Zapasy	33
3.12. Należności handlowe oraz pozostałe należności	33
3.13. Kontrakty długoterminowe	34
3.14. Kapitał zakładowy	35
3.15. Kredyty i pożyczki	36
3.16. Zobowiązania z tytułu leasingu	41
3.17. Pozostałe zobowiązania finansowe	42
3.18. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	42
3.19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	43
3.20. Zobowiązania warunkowe	43
3.21. Istotne zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych	44
3.22. Program opcji menedżerskich dla Członków Zarządu oraz Kluczowych Pracowników Spółki	44
3.23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	44
3.24. Zysk na akcję	46
4. Noty dodatkowe	47
4.1. Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comarch S.A. oraz akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące	47
4.2. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	48

4.3. Inne wydarzenia IV kwartału 2021 roku	49
4.4. Zdarzenia po dacie bilansu nieujęte w sprawozdaniu.....	49
4.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	50
4.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej.....	50
4.7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	50
4.8. Informacje o udzielonych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeniach za zobowiązania osób trzecich lub udzielonych gwarancjach.....	50
4.9. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	54
5. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy Comarch w IV kwartale 2021 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	56
5.1. Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy	56
5.2. Struktura przychodów.....	60
5.3. Kurs akcji Comarch S.A.	66
5.4. Zdarzenia IV kwartału 2021 roku o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch.....	67
5.5. Zdarzenia po dacie bilansu o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch	67



60+ krajów na **6** kontynentach
– realizujemy projekty na całym świecie



1,625 mld PLN
przychodów ze sprzedaży



120,5 mln PLN
zysku netto przypadający na akcjonariuszy
jednostki dominującej



> 1,4 mld PLN
kapitalizacja Comarch S.A. na GPW
(31.12.2021)



11,4%
rentowność operacyjna



6 700+
specjalistów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 12 miesięcy 2021 roku

I. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nota	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
I. AKTYWA TRWAŁE		888 108	856 573
Rzeczowe aktywa trwałe	3.2	611 469	582 158
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	3.3	86 501	88 222
Nieruchomości inwestycyjne	3.4	38 198	39 874
Wartość firmy	3.5	45 774	45 774
Pozostałe wartości niematerialne	3.6	59 988	55 528
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 180	1 298
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3.7	-	-
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej	3.9a	305	597
Inwestycje pozostałe		210	216
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.10	36 630	35 864
Pozostałe należności		7 853	7 042
II. AKTYWA OBROTOWE		1 223 540	1 146 985
Zapasy	3.11	94 311	88 115
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.12	470 382	429 858
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 082	1 430
Należne przychody z tytułu kontraktów długoterminowych	3.13	142 385	157 441
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3.8	74 184	20 001
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.9a	413	2 119
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		437 783	448 021
AKTYWA RAZEM		2 111 648	2 003 558

PASYWA	Nota	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
I. KAPITAŁ WŁASNY		1 195 158	1 098 547
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki		1 183 624	1 080 039
Kapitał zakładowy	3.14	8 133	8 133
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		84 446	84 446
Pozostałe kapitały		58 595	58 595
Różnice kursowe		38 466	29 653
Zyski/(straty) z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego		993 984	899 212
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		11 534	18 508
II. ZOBOWIĄZANIA		916 490	905 011
Zobowiązania długoterminowe		245 187	252 430
Kredyty i pożyczki	3.15	104 564	116 760
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.17	5 450	-
Inne zobowiązania		550	6 305
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3.16	71 415	75 145
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.9b	9 662	5 639
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3.10	51 139	46 778
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	3.18	2 407	1 803
Zobowiązania krótkoterminowe		671 303	652 581
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3.19	242 899	216 128
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		36 017	24 794
Zafakturowane przychody dotyczące kontraktów długoterminowych	3.13	142 905	147 651
Kredyty i pożyczki	3.15	40 443	40 176
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.16	21 023	19 142
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.9b	4 906	3 820
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.17	-	5 249
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	3.18	183 110	195 621
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		2 111 648	2 003 558

II. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Q4 2021*	12 miesięcy 2021	Q4 2020	12 miesięcy 2020
Przychody ze sprzedaży		517 369	1 624 616	474 294	1 536 753
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		(363 389)	(1 146 644)	(320 419)	(1 086 229)
Zysk brutto na sprzedaży		153 980	477 972	153 875	450 524
Pozostałe przychody operacyjne		4 324	18 126	18 967	54 259
Koszty sprzedaży i marketingu		(52 162)	(152 317)	(52 324)	(143 874)
Koszty ogólnego zarządu		(43 657)	(128 619)	(33 646)	(121 024)
Pozostałe koszty operacyjne		(658)	(29 573)	(13 206)	(48 324)
Zysk operacyjny		61 827	185 589	73 666	191 561
Przychody/(koszty) finansowe - netto		(8 867)	(12 803)	(9 367)	(27 307)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem		52 960	172 786	64 299	164 254
Podatek dochodowy		(18 556)	(59 236)	(11 959)	(43 761)
Zysk netto za okres		34 404	113 550	52 340	120 493
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		35 640	120 522	53 656	120 631
Zysk/(strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		(1 236)	(6 972)	(1 316)	(138)
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za okres (wyrażony w PLN na jedną akcję)					
- podstawowy		3.24	14,82		14,83
- rozwodniony		3.24	14,82		14,83

*) Dane za czwarty kwartał 2021 (2020) roku zostały ustalone poprzez odjęcie od danych za okres dwunastu miesięcy 2021 (2020) roku danych wykazanych przez Grupę Comarch w raporcie za trzy kwartały 2021 (2020) roku.

III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Q4 2021*	12 miesiące 2021	Q4 2020	12 miesiące 2020
Zysk netto za okres	34 404	113 550	52 340	120 493
Pozostałe dochody całkowite:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	3 381	8 811	4 786	19 498
Razem pozostałe dochody całkowite	3 381	8 811	4 786	19 498
Suma dochodów całkowitych za okres	37 785	122 361	57 126	139 991
przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej	39 023	129 335	58 442	140 116
przypadających udziałom niedającym kontroli	(1 238)	(6 974)	(1 316)	(125)

*) Dane za czwarty kwartał 2021 (2020) roku zostały ustalone poprzez odjęcie od danych za okres dwunastu miesięcy 2021 (2020) roku danych wykazanych przez Grupę Comarch w raporcie za trzy kwartały 2021 (2020) roku.

IV. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe	Zyski/(straty) z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego		
Stan na 1 stycznia 2020 r.	8 133	84 446	58 595	10 168	790 781	18 633	970 756
Dywidenda wypłacona	-	-	-	-	(12 200)	-	(12 200)
Różnice kursowe ⁽¹⁾	-	-	-	19 485	-	13	19 498
Zysk za okres ⁽²⁾	-	-	-	-	120 631	(138)	120 493
Całkowite dochody za okres ⁽¹⁺²⁾	-	-	-	19 485	120 631	(125)	139 991
Stan na 31 grudnia 2020 r.	8 133	84 446	58 595	29 653	899 212	18 508	1 098 547
Stan na 1 stycznia 2021 r.	8 133	84 446	58 595	29 653	899 212	18 508	1 098 547
Dywidenda wypłacona*	-	-	-	-	(25 750)	-	(25 750)
Różnice kursowe ⁽¹⁾	-	-	-	8 813	-	(2)	8 811
Zysk za okres ⁽²⁾	-	-	-	-	120 522	(6 972)	113 550
Całkowite dochody za okres ⁽¹⁺²⁾	-	-	-	8 813	120 522	(6 974)	122 361
Stan na 31 grudnia 2021 r.	8 133	84 446	58 595	38 466	993 984	11 534	1 195 158

*) Dywidenda w kwocie 24 400 tys. PLN dotyczy Comarch S.A., a w kwocie 1 350 tys. PLN spółki Bonus Development Koncept sp. z o.o. SKA. Dywidendy zostały wypłacone w lipcu 2021 roku.

V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	12 miesięcy 2021	12 miesięcy 2020
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	113 550	120 493
Korekty razem	137 874	216 188
Amortyzacja	92 167	86 291
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(4 115)	11 331
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 207	2 259
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 474)	(3 976)
Zmiana stanu zapasów	(6 564)	13 782
Zmiana stanu należności	1 728	67 500

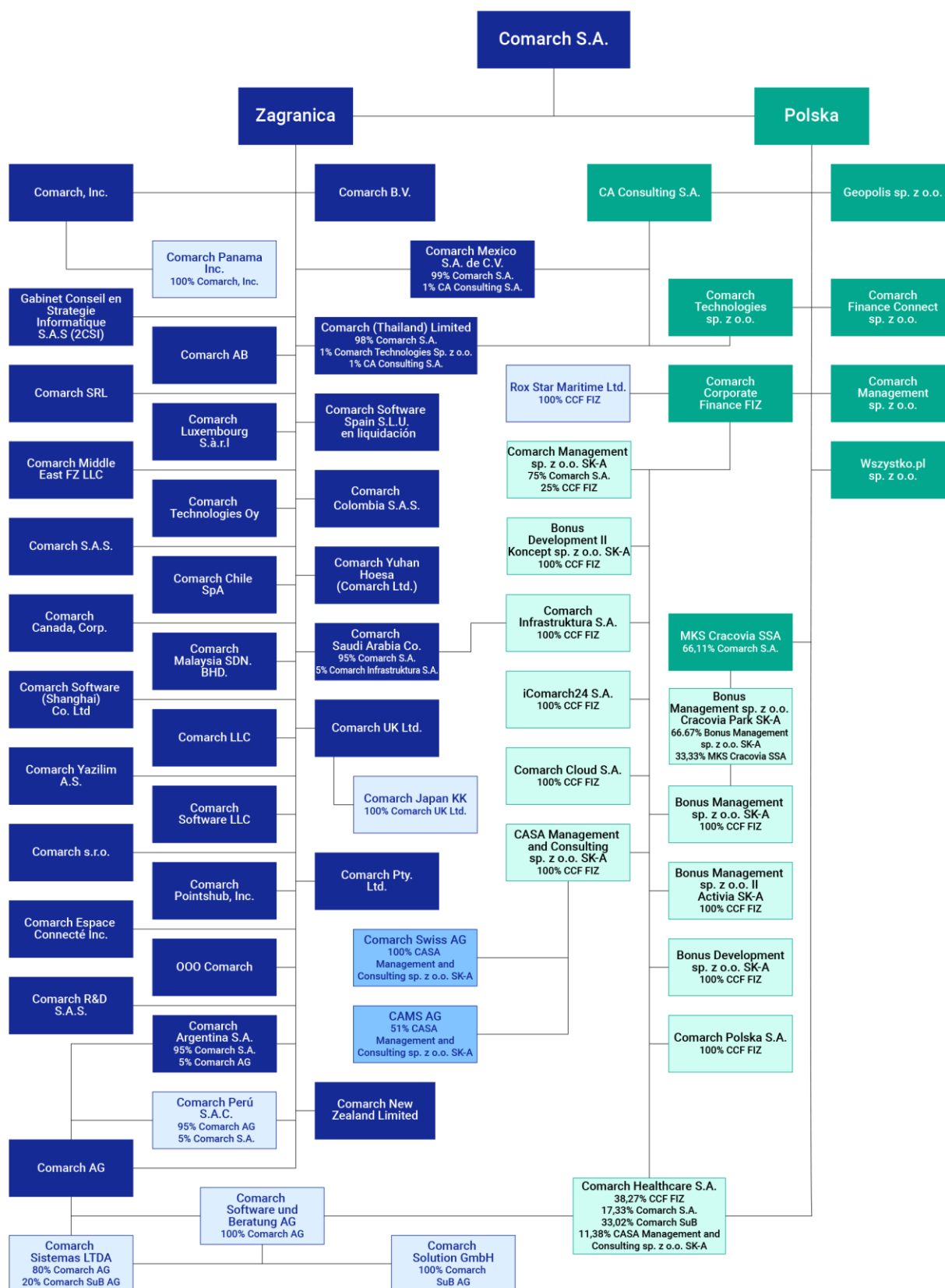
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	54 925	39 001
Inne korekty	-	-
Zysk netto pomniejszony o korekty razem	251 424	336 681
Zapłacony podatek dochodowy	(53 157)	(28 476)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	198 267	308 205
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(56 928)	(87 818)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 172	912
Nabycie wartości niematerialnych	(12 550)	(8 229)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w WNIP	1 044	10 127
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(175 173)	(30 454)
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	(18)	(4 046)
Spłata udzielonych pożyczek	2 188	7 214
Odsetki od udzielonych pożyczek	40	626
Wpływy z tytułu instrumentów finansowych	2	647
Wydatki z tytułu instrumentów finansowych	(1 156)	(278)
Wpływy z tytułu aktywów finansowych	90 360	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(151 019)	(111 299)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	33 320	4 696
Spłata kredytów i pożyczek	(45 079)	(45 506)
Odsetki od kredytu	(2 243)	(2 765)
Odsetki od pożyczek otrzymanych	(72)	-
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek	-	-
Wpływy z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
Inne zobowiązania finansowe (udzielone pożyczki)	-	-
Dywidendy i inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	(25 750)	(12 200)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(23 464)	(21 249)
Inne wpływy finansowe	516	2 297
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(62 772)	(74 727)
Zmiana środków pieniężnych netto	(15 524)	122 179
Środki pieniężne na początek okresu	448 021	322 702
Dodatnie (ujemne) różnice kursowe w środkach pieniężnych	5 283	3 140
Środki pieniężne na koniec okresu	437 780	448 021
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	3 144	3 378

VI. Informacja dodatkowa

1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Comarch („Grupa”), której jednostką dominującą jest Spółka Comarch S.A. z siedzibą w Krakowie przy Al. Jana Pawła II 39A („Spółka”), jest działalność związana z oprogramowaniem - PKD 62.01.Z. Oznaczenie sądu rejestrowego dla Comarch S.A.: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Numer KRS: 0000057567. Spółka Comarch S.A. posiada dominujący udział w Grupie Comarch pod względem osiągniętych przychodów, wartości aktywów oraz ilości i wielkości realizowanych kontraktów. Akcje Spółki Comarch S.A. są dopuszczone do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Czas trwania jednostki dominującej nie jest ograniczony.

1.1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch



100% udział w głosach Comarch S.A., chyba że wskazano inaczej.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. jednostką stowarzyszoną z jednostką dominującą jest:

- SolInteractive S.A. z siedzibą w Krakowie w Polsce (16,10% głosów przypada na CCF FIZ, 11,27% głosów przypada na Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A).

Spółki stowarzyszone nie są konsolidowane. Udziały w nich są wyceniane metodą praw własności.

1.2. Struktura działania Grupy Comarch

Struktura działania Grupy Comarch jest następująca:

- Jednostka dominująca Comarch S.A. pozyskuje większość kontraktów w dużej mierze realizując je,
- Spółki Comarch AG, Comarch S.A.S., Comarch R&D S.A.S., Comarch Luxembourg S.à r.l., Comarch Inc., Comarch Panama Inc., Comarch Canada, Corp., Comarch Middle East FZ-LLC, Comarch LLC, OOO Comarch, Comarch Technologies Oy, Comarch UK Ltd, Comarch Chile SpA, Comarch Sistemas LTDA, Comarch Yazilim A.S., Comarch SRL, Comarch Malaysia SDN. BHD., Comarch AB, Comarch Argentina S.A., Comarch Colombia S.A.S., Comarch Japan KK, Comarch Saudi Arabia Co., Comarch Mexico S.A. de C.V., Comarch Yuhan Hoesa (Comarch Ltd.), Comarch (Thailand) Limited, Comarch BV, Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd, Comarch Pty. LTD., Comarch New Zealand Limited i LLC „Comarch Software” pozyskują kontrakty informatyczne na rynkach zagranicznych i realizują je w całości lub w części,
- Spółka Comarch Software und Beratung AG jest znaczącym na rynku niemieckim producentem oprogramowania ERP oraz integratorem systemów informatycznych. Comarch Solutions GmbH prowadzi działalność o profilu identycznym z profilem działalności spółki Comarch Software und Beratung AG,
- Comarch Swiss AG zajmuje się sprzedażą i wdrażaniem rozwiązań informatycznych Comarch (zwłaszcza w obszarach ERP i ECM) na rynku szwajcarskim,
- Cabinet Conseil En Strategie Informatique S.A.S. dostarcza rozwiązania i usługi informatyczne dla podmiotów medycznych na rynku francuskim,
- Comarch Polska S.A. pozyskuje kontrakty informatyczne na rynku krajowym głównie w sektorze publicznym i realizuje je w całości lub w części,
- Comarch Technologies sp. z o.o. odpowiada za rozwój technologii związanych z projektowaniem i produkcją urządzeń elektronicznych oraz związanego z nimi oprogramowania,
- CA Consulting S.A. prowadzi działalność teleinformatyczną, polegającą na świadczeniu usług informatycznych i consultingowych na rzecz Comarch S.A. oraz klientów spoza Grupy Comarch,
- Comarch Cloud S.A., pozyskuje kontrakty informatyczne na rynku krajowym i realizuje je w całości lub w części,
- Comarch Corporate Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty prowadzi działalność inwestycyjną (poprzez swoje spółki zależne) w zakresie nowych technologii i usług, a także działalność inwestycyjną na rynku kapitałowym,
- Comarch Management sp. z o.o., Comarch Management sp. z o.o. SK-A, CASA Management and Consulting sp. z o.o. SK-A, Bonus Management sp. z o.o. SK-A oraz Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A, Comarch Pointshub, Inc. prowadzą działalność inwestycyjną na rynku kapitałowym oraz związaną z informatyką,
- Przedmiotem działalności Bonus Development sp. z o.o. SK-A oraz Bonus Development sp. z o.o. II Koncept SK-A jest działalność developerska oraz inwestycyjna na rynku nieruchomości,
- Comarch Healthcare S.A. wytwarza i sprzedaje oprogramowanie związane z medycyną, urządzenia medyczne oraz świadczy usługi medyczne i diagnostyczne, a także wytwarza i dostarcza kompleksowe rozwiązania informatyczne dla sektora medycznego,

- Comarch Infrastruktura S.A. prowadzi działalność polegającą na oferowaniu usług data center oraz outsourcingu usług informatycznych,
- iComarch24 S.A. prowadzi projekty informatyczne z zakresu e-księgowości oraz handlu elektronicznego, świadczy również usługi księgowe dla krajowych podmiotów zależnych z Grupy Comarch,
- MKS Cracovia SSA prowadzi działalność sportową i w zakresie krzewienia kultury fizycznej,
- „Bonus MANAGEMENT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Cracovia Park SK-A prowadzi działalność inwestycyjną w zakresie sportu, odnowy biologicznej i rekreacji,
- Rox Star Maritime Ltd. prowadzi działalność związaną z turystyką,
- Comarch Finance Connect sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie usług związanych z rynkiem finansowym,
- Wszystko.pl sp. z o.o. prowadzi przygotowania do uruchomienia portalu e-commerce pod nazwą Wszystko.pl,
- Geopolis sp. z o.o. – spółka nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, w styczniu 2021 roku złożony został wniosek o ogłoszenie upadłości spółki, oddalony w grudniu 2021 roku,
- Comarch Software Spain S.L.U. en liquidación- spółka nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, w trakcie postępowania likwidacyjnego,
- Comarch s.r.o., Comarch Espace Connecté Inc., Comarch Peru S.A.C. oraz CAMS AG nie prowadzą obecnie działalności operacyjnej.

1.3. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej w IV kwartale 2021 roku

- W dniu 28 października 2021 r. Comarch S.A. objęła 567 certyfikatów inwestycyjnych serii C wyemitowanych przez Comarch Corporate Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (CCF FIZ) za łączną cenę emisyjną 25 993 831,50 PLN,
- W dniu 2 listopada 2021 r. Comarch Corporate Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (CCF FIZ) nabył 100% udziałów w spółce Rox Star Maritime Ltd. z siedzibą na Malcie za kwotę 6 540 000 EUR (tj. 30 168 366 PLN, według kursu z dnia 2 listopada 2021 r.),
- W dniu 25 listopada 2021 r. została zawarta umowa sprzedaży 100% akcji w spółce Comarch Colombia S.A.S. przez Comarch Software Spain S.L.U. en liquidación do Comarch S.A. za kwotę 680 289,31 EUR (tj. 3 176 134,73 PLN, według kursu z dnia 25 listopada 2021 r.). Comarch S.A. dokonała przelewu tytułem transakcji w dniu 1 grudnia 2021 r.,
- Sąd Rejonowy w Toruniu, V Wydział Gospodarczy, postanowieniem z dnia 29 grudnia 2021 r., oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Geopolis sp. z o.o..

1.4. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej po dacie bilansu

- W dniu 5 stycznia 2022 r. nastąpiło podwyższenie wysokości kapitału spółki Cabinet Conseil en Strategie Informatique SAS z kwoty 500 000 EUR do kwoty 2 000 000 EUR,
- W dniu 7 lutego 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Comarch Management sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 100 000 PLN poprzez utworzenie 1 000 nowych udziałów. Nowe udziały objęła w całości Comarch S.A. Po zarejestrowaniu powyższego podwyższenia spółka będzie miała kapitał zakładowy w wysokości 500 000 PLN, który będzie się dzielił na 5 000 udziałów, po 100 PLN każdy,
- W dniu 08 lutego 2022 r. doszło do podwyższenia kapitału zakładowego spółki Comarch Pty. Ltd. z kwoty 1 300 100 AUD do kwoty 2 300 100 AUD, poprzez utworzenie 1 000 000 nowych udziałów. Udziały zostały w całości objęte przez Comarch S.A.

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze niezbadane Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Comarch („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) obejmujące okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021r. wraz z danymi porównywalnymi, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34, oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 r. nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Comarch sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 r. są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Comarch sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Comarch sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.).

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 r. składa się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów, zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym uwzględnia się bądź odracza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać uwzględnione bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 r. zostało przygotowane w tysiącach PLN i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 1 marca 2022 r.

Istotne zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2019 i kontynuowane w latach kolejnych

- **MSSF 16 Leasing**

Standard MSSF 16 został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Grupa Comarch wdrożyła stosowanie standardu MSSF 16 metodą retrospektywną, z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 16 ujętym na dzień 1 stycznia 2019 r., bez przekształcania danych porównawczych.

Grupa Comarch dokonuje analizy wszystkich zawieranych umów pod kątem spełniania kryteriów uznania ich za umowy o charakterze leasingowym wg MSSF 16. Do umów leasingu podlegających pod MSSF 16 Grupa Comarch zalicza umowy najmu budynków i powierzchni biurowych, prawo wieczystego użytkowania gruntów, leasing środków transportu i leasing sprzętu komputerowego.

Dla umów zawartych na czas oznaczony Grupa Comarch przyjmuje okres leasingu zgodny z umownym okresem leasingu, chyba że znane są okoliczności wskazujące na skorzystanie z opcji przedłużenia lub wypowiedzenia. Umów zawartych na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia krótszym niż 12 miesięcy Grupa Comarch nie wycenia wg MSSF 16, z wyjątkiem umowy najmu przez MKS Cracovia stadionu przy ulicy Kałuży 1 w Krakowie, która ze względu na strategiczny charakter wynajmowanej nieruchomości została wyceniona wg MSSF 16, i dla której Grupa Comarch przyjmuje każdorazowo 5 letni okres leasingu. Szacunkowa wartość zobowiązań wynikających z pozostałych umów zawartych na czas nieokreślony dla okresu 12 miesięcy wynosi ok. 1 392 tys. PLN. Umów najmu na czas nieoznaczony z okresem wypowiedzenia dłuższym niż 12 miesięcy Grupa Comarch nie zidentyfikowała.

Zgodnie ze standardem MSSF 16 Leasing Grupa Comarch wdrożyła jednolite zasady rachunkowości, wymagające od leasingobiorców ujmowania aktywów i zobowiązań w przypadku wszystkich umów leasingu z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w standardzie. Grupa Comarch ujmuje prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. W miejsce ujmowanych do tej pory w kosztach działalności podstawowej opłat z tytułu wykorzystywania aktywów będących przedmiotem leasingu została wprowadzona amortyzacja wyliczona od wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Amortyzacja jest alokowana odpowiednio do kosztów wytworzenia, kosztów ogólnych bądź kosztów sprzedaży. Zamiast ujmowanych w kosztach finansowych odsetek płaconych od bieżących rat leasingowych zostały wprowadzone odsetki naliczone od zobowiązania z tytułu leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo natomiast zobowiązania leasingowe rozliczane efektywną stopą procentową (krańcową stopą procentową leasingobiorcy).

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy dla danej umowy leasingu ustalona została jako suma stopy wolnej od ryzyka zależnej od waluty i okresu leasingu, korekty z tytułu marży kredytowej oraz korekty specyficznej dla przedmiotu leasingu. Wysokość krańcowych stóp procentowych zastosowanych przez Grupę Comarch kształtuje się między 1,3% a 7,8%.

Wdrożenie MSSF 16 ma wpływ na wskaźniki finansowe wyliczane na podstawie sprawozdań finansowych, w tym także te, które stanowią kowenanty w umowach kredytowych zawartych przez Grupę Comarch. Grupa Comarch doprowadziła do wyłączenia wpływu zmian wynikających z wdrożenia standardu MSSF 16 na wyliczenia kowenantów we wszystkich umowach kredytowych. Zarząd Grupy Comarch informuje, że nie widzi ryzyka przekroczenia dopuszczalnych wartości kowenantów wynikających z umów kredytowych zawartych przez Grupę Comarch także w sytuacji, gdyby do wyliczeń wartości kowenantów zostały wykorzystane dane uwzględniające zastosowanie MSSF 16.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania w Grupie Comarch wyniosła 86 501 tys. PLN, a wartość zobowiązania z tytułu leasingu 92 438 tys. PLN. Wartość amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania w 2021 roku wyniosła 21 285 tys. PLN. Wartość odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu w 2021 roku wyniosła 2 152 tys. PLN.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na wybrane pozycje sprawozdania finansowego Grupy Comarch

	Stan na 31 grudnia 2021 – dane opublikowane	Stan na 31 grudnia 2021 – bez MSSF 16
WPŁYW NA BILANS		
Aktywa razem	2 111 648	2 025 147
Aktywa trwałe	888 108	801 607
w tym: Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	86 501	-
Pasywa razem	2 111 648	2 025 147
Zobowiązania ogółem, w tym:	916 490	824 052
Zobowiązania długoterminowe	245 187	173 772
Zobowiązania krótkoterminowe	671 303	650 280
w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	92 438	-
Zobowiązania długoterminowe	71 415	-
Zobowiązania krótkoterminowe	21 023	-
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki	1 183 624	1 189 560
WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Amortyzacja	92 167	71 029
w tym amortyzacja prawa do użytkowania	21 285	-
Zysk netto	113 550	113 399
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki	120 522	120 371
Przepływy pieniężne razem	(15 524)	(15 524)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	198 267	174 959
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(151 019)	(151 019)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(62 772)	(39 464)

Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12 miesięcy 2021
Leasing środków transportu i sprzętu komputerowego	1 245
Najem	58 629
Użytkowanie wieczyste	26 627
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	86 501

Grupa Comarch korzysta z dwóch uproszczeń dotyczących klasyfikowania umowy jako umowy leasingu wg MSSF 16. Grupa Comarch wyłączyła z wyceny wg MSSF 16 umowy spełniające definicję leasingu krótkoterminowego według MSSF 16 oraz umowy aktywów o niskiej wartości tj. o wartości początkowej nieprzekraczającej równowartości 5 tys. USD. Zastosowanie przez Spółkę powyższych uproszczeń zobowiązuje ją do stosowania ich w całym okresie obowiązywania standardu. Zastosowane uproszczenia są udokumentowane odpowiednimi zapisami polityki rachunkowości. Koszt związany z umowami leasingów krótkoterminowych i leasingów aktywów o niskiej wartości w okresie 12 miesięcy 2021 roku wyniósł ok. 808 tys. PLN.

Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie od 1 stycznia 2021 r. lub w okresie późniejszym

- **Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe** - przedłużenie tymczasowego zwolnienia z zastosowania MSSF 9, zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2020 r. (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia została przedłużona z 1 stycznia 2021 r. na okresy roczne rozpoczynające się od 1 stycznia 2023 r. lub później).
- **Zmiany w MSSF 9 "Instrumenty finansowe", MSR 39 „ Instrumenty finansowe- ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „instrumenty finansowe- ujawnianie informacji”, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2.** Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 r., zatwierdzone w UE w dniu 13 stycznia 2021 r. Obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później.

Zmiany te nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy Comarch za 12 miesięcy 2021 roku.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, które nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy (nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania przez kraje UE)

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts** opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 r. (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE).
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**, opublikowany w dniu 18 maja 2017 r. wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 r. Ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.
- **Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane** w dniu 11 września 2014 r. (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE).
- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe** opublikowana 23 stycznia 2020 r. Ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później.

- **Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020** opublikowane w dniu 14 maja 2020 r. Mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później.
- **Zmiana w MSR 1 Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych** opublikowane 12 lutego 2021 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.
- **Zmiana w MSSF 16 Leasing – Ulgi związane z Covid-19 przyznane po 30 czerwca 2021 r.** opublikowana 31 marca 2021 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 r. lub później.
- **Zmiana w MSR 12 Leasing – Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji** opublikowana 7 maja 2021 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 r. lub później.

Grupa Comarch zastosuje zmienione standardy w zdefiniowanych w nich terminach wejścia w życie.

Według oceny na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zmiany te nie powinny mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 12 miesięcy 2021 roku obejmuje sprawozdania następujących spółek:

Nazwa spółki	Charakter powiązań	Metoda konsolidacji	Udział Comarch S.A. w kapitale zakładowym
Comarch S.A.	Jednostka dominująca	Pełna	
Comarch AG	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Sistemas LTDA	Jednostka zależna	Pełna	80% w posiadaniu Comarch AG, 20% w posiadaniu Comarch Software und Beratung AG
Comarch Peru S.A.C.	Jednostka zależna	Pełna	95% w posiadaniu Comarch AG, 5% w posiadaniu Comarch S.A.
Comarch Software und Beratung AG	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch AG
Comarch Solutions GmbH	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch Software und Beratung AG
Comarch S.A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch R&D S.A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Luxembourg S.à r.l.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Inc.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Panama Inc.	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch Inc.
Comarch Canada, Corp.	Jednostka zależna	Pełna	100%

Comarch Espace Connecté Inc.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Middle East FZ-LLC	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch LLC	Jednostka zależna	Pełna	100%
OOO Comarch	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Technologies Oy	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch UK Ltd.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Japan KK	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch UK
Comarch Chile SpA	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Software Spain S.L.U. en liquidación	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Colombia S.A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Yazilim A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch SRL	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Malaysia SDN. BHD.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch s.r.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Pointshub, Inc.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch AB	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Argentina S.A.	Jednostka zależna	Pełna	95% w posiadaniu Comarch S.A., 5% w posiadaniu Comarch AG
Comarch Saudi Arabia Co.	Jednostka zależna	Pełna	95% w posiadaniu Comarch S.A., 5% w posiadaniu Comarch Infrastruktura S.A.
Comarch Mexico S.A. de C.V.	Jednostka zależna	Pełna	99% w posiadaniu Comarch S.A., 1% w posiadaniu CA Consulting S.A.
Comarch Yuhan Hoesa (Comarch Ltd.)	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch (Thailand) Limited	Jednostka zależna	Pełna	98% w posiadaniu Comarch S.A., 1% w posiadaniu CA Consulting S.A., 1% w posiadaniu Comarch Technologies sp. z o.o.
Comarch BV	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Pty. LTD	Jednostka zależna	Pełna	100%
Cabinet Conseil en Strategie Informatique S.A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch New Zealand Limited	Jednostka zależna	Pełna	100%

LLC "Comarch Software"	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Technologies sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
CA Consulting S.A.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Geopolis sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Wszystko.pl sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Management sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Corporate Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Jednostka zależna	Pełna	100% ogólnej liczby certyfikatów inwestycyjnych,
Comarch Management sp. z o.o. SK-A	Jednostka zależna	Pełna	26,45% w posiadaniu Comarch S.A., 8,82% w posiadaniu CCF FIZ, 64,73% akcji nabytych w celu umorzenia przez Comarch Management sp. z o.o. SK-A
Bonus Management sp. z o.o. SK-A	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Bonus MANAGEMENT sp. z o.o. Cracovia Park SK-A	Jednostka zależna	Pełna	50% w posiadaniu Bonus Management sp. z o.o. SK-A, 50% w posiadaniu MKS Cracovia SSA
Bonus Development sp. z o.o. SK-A	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Bonus Development sp. z o.o. II Koncept SK-A	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Rox Star Maritime Limited	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Comarch Healthcare S.A.	Jednostka zależna	Pełna	38,27% w posiadaniu CCF FIZ 17,33% w posiadaniu Comarch S.A., 33,02% w posiadaniu Comarch Software und Beratung AG, 11,38% w posiadaniu CASA Management and Consulting sp. z o.o. SKA
Comarch Polska S.A.	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Comarch Cloud S.A.	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Comarch Infrastruktura S.A.	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
iComarch24 S.A.	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
CASA Management and Consulting sp. z o.o. SK-A	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Comarch Swiss AG	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CASA Management and Consulting sp. z o.o. SK-A
CAMS AG	Jednostka zależna	Pełna	51% w posiadaniu CASA Management and Consulting sp. z o.o. SK-A
Comarch Finance Connect sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
MKS Cracovia SSA	Jednostka zależna	Pełna	66,11%

3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Sprawozdawczość wg segmentów za 12 miesięcy 2021 roku

Dla Grupy Comarch podstawowym rodzajem segmentów operacyjnych są segmenty branżowe, a pomocniczym rodzajem segmentów operacyjnych są segmenty geograficzne według miejsca prowadzenia działalności. Objęte konsolidacją jednostki Grupy Comarch prowadzą następujące rodzaje działalności:

- sprzedaż systemów informatycznych i usług z nimi związanych w tym również produkcja oprogramowania dla medycyny oraz sprzedaż sprzętu informatycznego (dalej jako „Segment IT”),
- działalność sportową (dalej jako „Segment Sport”) prowadzoną przez MKS Cracovia SSA,
- działalność związaną z inwestowaniem na rynku kapitałowym i na rynku nieruchomości (dalej jako „Segment Inwestycje”),
- działalność w zakresie świadczenia usług medycznych (dalej jako „Segment Medycyna”).

Dominujący udział w przychodach ze sprzedaży, wynikach oraz aktywach posiada Segment IT. Ze względu na specyfikę działalności segment IT prezentowany jest z wydzieleniem rynku DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria), rynku polskiego oraz rynków pozostałych.

Ze względu na geograficzny podział miejsca prowadzenia działalności Grupa Comarch wyróżnia następujące segmenty rynku: Polska, Rejon DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria), Pozostałe kraje. Segment Sport, Segment Inwestycje i Segment Medycyna prowadzą działalność wyłącznie na terenie Polski. Ze względu na to, że jedynie Segment IT prowadzi działalność poza krajem i jednocześnie ponoszone w Segmencie IT koszty w znacznej mierze są wspólne dla sprzedaży eksportowej oraz krajowej nie jest celowe ustalanie wyniku odrębnie dla działalności eksportowej i krajowej.

Sprzedaż Grupy Comarch jest mocno zdywersyfikowana i nie występuje uzależnienie od jednego odbiorcy. W ciągu 12 miesięcy 2021 roku sprzedaż do żadnego z kontrahentów nie przekroczyła 10% całkowitej sprzedaży Grupy Comarch. Rozkład przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę Comarch na przestrzeni roku 2021 przedstawiał się następująco: 24% rocznej sprzedaży zostało zrealizowane w I kwartale, 21% w II kwartale, 23% w III kwartale oraz 32% w IV kwartale. Na przestrzeni roku 2022 Grupa Comarch spodziewa się rozkładu przychodów ze sprzedaży zbliżonego do tego z 2021 roku.

12 miesięcy 2020	Segment IT			Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Eliminacje	Razem
	Polska	Rynek DACH	Pozostałe rynki					
Przychody segmentu – sprzedaż klientom zewnętrznym,	805 233	311 862	391 871	(741)	41 278	14 202	-	1 563 705
w tym:								
Przychody ze sprzedaży:	817 819	299 768	372 160	2 650	31 904	12 452	-	1 536 753
na rzecz klientów z sektora Telekomunikacja, Media, IT	114 504	62 525	131 012	-	-	-	-	308 041
na rzecz klientów z sektora Finanse i Bankowość	181 188	41 411	36 552	-	-	-	-	259 151
na rzecz klientów z sektora Handel i Usługi	63 885	31 790	136 009	-	-	-	-	231 684
na rzecz klientów z sektora Przemysł i Utilities	85 868	33 546	59 605	-	-	-	-	179 019
na rzecz klientów z Sektora Publicznego	146 191	8 350	-	-	-	-	-	154 541
na rzecz Małych i Średnich Przedsiębiorstw	206 169	122 146	-	-	-	-	-	328 315
na rzecz klientów z sektora Medycyna	19 435	-	8 933	-	-	12 452	-	40 820
na rzecz pozostałych klientów	579	-	49	2 650	31 904	-	-	35 182
Pozostałe przychody operacyjne	14 689	13 457	14 727	143	9 503	1 740	-	54 259
Przychody finansowe	(27 275)	(1 363)	4 984	(3 534)	(129)	10	-	(27 307)
Przychody segmentu – sprzedaż pozostałym segmentom	403 105	32 215	33 998	8 082	8 032	-	(485 432)	-
Przychody segmentu ogółem*	1 208 338	344 077	425 869	7 341	49 310	14 202	(485 432)	1 563 705
Koszty segmentu d/t sprzedaży klientom zewnętrznym	707 940	281 282	352 054	2 886	40 635	14 654	-	1 399 451
Koszty segmentu d/t sprzedaży pozostałym segmentom	403 105	32 215	33 998	8 082	8 032	-	(485 432)	-
Koszty segmentu ogółem*	1 111 045	313 497	386 052	10 968	48 667	14 654	(485 432)	1 399 451
Podatek bieżący	(19 375)	(10 257)	(16 417)	(522)	-	-	-	(46 571)
Aktywa i rezerwa na podatek z tytułu ulgi inwestycyjnej i pozostałych tytułów	(614)	1 321	2 238	354	(489)	-	-	2 810
Udział segmentu w wyniku jednostek wycenianych metodą prawa własności	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik netto,	77 304	21 644	25 638	(3 795)	154	(452)	-	120 493
w tym:								
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	77 304	21 644	25 638	(3 628)	125	(452)	-	120 631
Wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-	-	(167)	29	-	-	(138)

*) pozycje obejmują odpowiednio przychody oraz koszty z wszystkich rodzajów, które w sposób bezpośredni można przyporządkować poszczególnym segmentom

Sprzedaż pomiędzy poszczególnymi segmentami odbywa się na zasadach rynkowych.

Udział segmentów branżowych w aktywach i zobowiązaniach oraz wydatkach inwestycyjnych

Aktywa i zobowiązania segmentów oraz wydatki inwestycyjne i amortyzacja na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz w okresie 12 miesięcy 2020 roku przedstawiają się następująco:

31 grudnia 2020 / 12 miesięcy 2020

	Segment IT			Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Ogółem
	Polska	Rejon DACH	Pozostałe kraje				
Aktywa	998 430	281 439	463 526	144 162	107 018	8 983	2 003 558
Zobowiązania	397 469	100 058	338 182	34 691	34 074	537	905 011
Wydatki inwestycyjne	66 490	4 192	13 949	4 745	35 683	5 766	130 825
Amortyzacja	57 219	9 201	10 858	3 557	5 025	431	86 291

12 miesięcy 2021	Polska	Segment IT Rynek DACH	Pozostałe rynki	Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Eliminacje	Razem
Przychody segmentu – sprzedaż klientom zewnętrznym,								
w tym:								
Przychody ze sprzedaży:	851 485	291 967	423 055	2 892	23 567	31 650	-	1 624 616
na rzecz klientów z sektora Telekomunikacja, Media, IT	169 200	69 434	164 755	-	-	-	-	403 389
na rzecz klientów z sektora Finanse i Bankowość	150 558	40 405	35 285	-	-	-	-	226 248
na rzecz klientów z sektora Handel i Usługi	54 851	33 842	157 511	-	-	-	-	246 204
na rzecz klientów z sektora Przemysł i Utilities	77 507	44 177	59 808	-	-	-	-	181 492
na rzecz klientów z Sektora Publicznego	133 542	-	2	-	-	-	-	133 544
na rzecz Małych i Średnich Przedsiębiorstw	239 524	104 076	-	-	-	-	-	343 600
na rzecz klientów z sektora Medycyna	25 500	32	5 308	-	-	31 650	-	62 490
na rzecz pozostałych klientów	803	1	386	2 892	23 567	-	-	27 649
Pozostałe przychody operacyjne	4 593	4 681	5 687	125	2 226	814	-	18 126
Przychody finansowe	(18 075)	420	(539)	5 685	(294)	-	-	(12 803)
Przychody segmentu – sprzedaż pozostałym segmentom	449 782	27 204	36 044	8 864	7 841	-	(529 735)	-
Przychody segmentu ogółem*	1 287 785	324 272	464 247	17 566	33 340	32 464	(529 735)	1 629 939
Koszty segmentu d/t sprzedaży klientom zewnętrznym	727 603	263 204	390 412	3 732	45 788	26 414	-	1 457 153
Koszty segmentu d/t sprzedaży pozostałym segmentom	449 781	27 205	36 044	8 864	7 841	-	(529 735)	-
Koszty segmentu ogółem*	1 177 384	290 409	426 456	12 596	53 629	26 414	(529 735)	1 457 153
Podatek bieżący	(23 413)	(9 847)	(21 798)	(583)	-	-	-	(55 641)
Aktywa i rezerwa na podatek z tytułu ulgi inwestycyjnej i pozostałych tytułów	(1 770)	(1 406)	(645)	(144)	370	-	-	(3 595)
Udział segmentu w wyniku jednostek wycenianych metodą prawa własności	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik netto,	85 218	22 610	15 348	4 243	(19 919)	6 050	-	113 550
w tym:								
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	85 218	22 610	15 348	4 250	(12 954)	6 050	-	120 522
Wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-	-	(7)	(6 965)	-	-	(6 972)

*) pozycje obejmują odpowiednio przychody oraz koszty z wszystkich rodzajów, które w sposób bezpośredni można przyporządkować poszczególnym segmentom

Sprzedaż pomiędzy poszczególnymi segmentami odbywa się na zasadach rynkowych.

Udział segmentów branżowych w aktywach i zobowiązaniach oraz wydatkach inwestycyjnych

Aktywa i zobowiązania segmentów oraz wydatki inwestycyjne i amortyzacja na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz w okresie 12 miesięcy 2021 r. przedstawiają się następująco:

31 grudnia 2021 / 12 miesięcy 2021

	Segment IT			Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Ogółem
	Polska	Rejon DACH	Pozostałe kraje				
Aktywa	1 064 140	269 287	521 803	141 213	105 236	9 969	2 111 648
Zobowiązania	395 017	94 823	359 012	34 397	31 541	1 700	916 490
Wydatki inwestycyjne	171 792	2 654	28 152	30 737	9 909	2 581	245 825
Amortyzacja	57 530	10 807	12 251	3 633	7 109	837	92 167

Podział przychodów ze sprzedaży, aktywów oraz wydatków inwestycyjnych ogółem wg segmentów geograficznych jest zaprezentowany poniżej.

Przychody ze sprzedaży podstawowej – według lokalizacji działalności

	12 miesięcy 2021		12 miesięcy 2020	
		%		%
Kraj /Polska/	909 594	56,0	864 825	56,3
Rejon DACH	291 967	18,0	299 768	19,5
Pozostałe kraje	423 055	26,0	372 160	24,2
Razem	1 624 616	100,0	1 536 753	100,0

Suma aktywów – według lokalizacji działalności

	31 grudnia 2021		31 grudnia 2020	
		%		%
Kraj /Polska/	1 320 553	62,5	1 258 575	62,8
Rejon DACH	269 287	12,8	281 439	14,1
Pozostałe kraje	521 808	24,7	463 544	23,1
Razem	2 111 648	100,0	2 003 558	100,0

Wydatki inwestycyjne – według lokalizacji działalności

	12 miesięcy 2021	%	12 miesięcy 2020	%
Kraj /Polska/	215 019	87,5	112 684	86,3
Rejon DACH	2 654	1,1	4 192	3,0
Pozostałe kraje	28 152	11,4	13 949	10,7
Razem	245 825	100,0	130 825	100,0

3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Grunty, budynki i budowle	416 424	425 495
Środki transportu i urządzenia	150 721	134 584
Środki trwałe w budowie	33 130	9 589
Pozostałe	10 988	12 434
Zaliczki na środki trwałe w budowie	206	56
Razem	611 469	582 158

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują głównie nieruchomości i urządzenia posiadane przez Grupę Comarch. Na dzień 31 grudnia 2021 r. w skład rzeczowych aktywów trwałych Grupy Comarch wchodzi sześć budynków biurowych położonych w Krakowie w Specjalnej Strefie Ekonomicznej o powierzchni całkowitej 74 144 m², dwa budynki biurowe położone w Warszawie o powierzchni całkowitej 2 542 m², budynki biurowe w Łodzi o powierzchni całkowitej 12 572 m², budynek biurowy i data center w Lille o powierzchni całkowitej 2 526 m² oraz budynek biurowy i data center w Dreźnie o powierzchni całkowitej 2 144 m². Grupa Comarch jest również w posiadaniu niezabudowanych nieruchomości gruntowych na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Krakowie o powierzchni ok. 2,01 ha oraz 1,21 ha w Mesa w stanie Arizona, USA. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują też oddane do użytkowania w IV kwartale 2020 roku centrum treningowo-szkoleniowe MKS Cracovia SSA o łącznych nakładach inwestycyjnych w wysokości 42 586 tys. PLN. Centrum składa się z 6 boisk w tym z 3 pełnowymiarowych, hali sportowej z boiskiem piłkarskim, budynku pełniącego rolę hotelu dla zawodników i z 2 innych budynków. Środki trwałe w budowie na dzień 31 grudnia 2021 r. obejmują głównie nakłady na modernizację budynków w Bonus Management sp. z o.o. SKA i Bonus Management sp. z o.o. II Activia SKA w kwocie 5 984 tys. PLN oraz nakłady na budowę Data Center Comarch Inc. w USA w kwocie 24 946 tys. PLN.

3.3. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Leasing środków transportu i sprzętu IT	1 245	1 837
Najem	58 629	59 269
Użytkowanie wieczyste	26 627	27 116
Razem	86 501	88 222

Wartość amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania w okresie 12 miesięcy 2021 roku wyniosła 21 285 tys. PLN.

3.4. Nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Grunty	7 431	7 431
Budynki	30 767	32 443
Razem	38 198	39 874

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą zabudowanych nieruchomości gruntowych wykorzystywanych na cele wynajmu podmiotom spoza Grupy Comarch oraz grunty położone w Krakowie, nabyte z zamiarem budowy obiektów przeznaczonych na wynajem podmiotom spoza Grupy Comarch. Na dzień 31 grudnia 2021 r. nieruchomości inwestycyjne obejmują głównie dwa budynki biurowe o powierzchni całkowitej 8 629 m², 4 budynki mieszkalne o łącznej powierzchni 1 026 m², 1 budynek usługowo-produkcyjny o powierzchni 600 m² (wszystkie zlokalizowane w Krakowie), 2 budynki usługowo-magazynowe o powierzchni 2 611 m² zlokalizowane w Zabierzowie oraz nieruchomość zlokalizowaną w Kostrzynie o powierzchni 1 315 m².

3.5. Wartość firmy

Obejmuje wartość firmy ustaloną przy nabywaniu udziałów następujących spółek:

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Comarch Kraków	99	99
CDN Comarch	1 227	1 227
Comarch AG	1 900	1 900
Comarch, Inc.	58	58
Comarch Software und Beratung AG	29 038	29 038
Comarch Swiss AG	8 413	8 413
Cabinet Conseil en Strategie Informatique S.A.S.	5 039	5 039
Razem	45 774	45 774

Test na utratę wartości przeprowadzony został na dzień 31 grudnia 2021 r. i nie wykazał utraty wartości firmy. Zastosowana metoda wykonania testu zostanie szczegółowo opisana w raporcie rocznym za rok 2021.

3.6. Pozostałe wartości niematerialne

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania	37 373	37 466
Koncesje, licencje i oprogramowanie	15 652	10 859
Inne	6 963	7 203
Zaliczki na WNiP	-	-
Razem	59 988	55 528

Inne wartości niematerialne obejmują wycenę zaliczonych do wartości niematerialnych aktywów związanych z kartami zawodników w MKS Cracovia SSA w kwocie 6 963 tys. PLN.

Prawo wieczystego użytkowania obejmuje głównie prawo do użytkowania gruntów posiadane przez MKS Cracovia SSA o wartości 31 650 tys. PLN. Jest ono traktowane jako wartość niematerialna o nieokreślonym okresie użytkowania i nie jest amortyzowane. Spółka spodziewa się, że nastąpi odnowienie prawa wieczystego użytkowania i odbędzie się to bez ponoszenia znaczących kosztów, gdyż Spółka nie jest zobowiązana do spełnienia żadnych warunków, od których zależałoby przedłużenie tego prawa. Spółka nie spodziewa się poniesienia znaczących kosztów przy odnowieniu prawa wieczystego użytkowania w kontekście dotychczasowych działań współwłaściciela Klubu, czyli gminy Kraków.

3.7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa Comarch nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Stan na 1 stycznia 2020 r.

570

Udzielenie pożyczki dla SolInteractive S.A.

-

Splata pożyczki przez SolInteractive S.A.

(570)

Stan na 31 grudnia 2020 r.

-

Stan na 1 stycznia 2021 r.

-

Udzielenie pożyczki dla SolInteractive S.A.

-

Splata pożyczki przez SolInteractive S.A.

-

Stan na 31 grudnia 2021 r.

-

3.8. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	74 184	20 001
Razem	74 184	20 001

W dniu 31 grudnia 2021 r. na aktywa finansowe dostępne do sprzedaży składały się posiadane przez spółkę Comarch S.A. jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, nabyte przez spółkę jako lokata wolnych środków pieniężnych. Wszystkie jednostki uczestnictwa nabyte przez spółkę dotyczą subfunduszy o niskim poziomie ryzyka, posiadających w swoich aktywach papiery dłużne emitowane przez rządy państw oraz przez przedsiębiorstwa, a także instrumenty rynku pieniężnego. Na dzień 31 grudnia 2021 r. ww. jednostki uczestnictwa zostały wycenione w wartości godziwej ustalonej wg ceny rynkowej, a zmiany w wycenie zostały odniesione na wynik z operacji finansowych. Łączna wartość jednostek uczestnictwa w cenie nabycia wyniosła 75 000 tys. PLN, a łączna wartość jednostek uczestnictwa według ich wyceny w dniu bilansowym wynosiła 74 184 tys. PLN.

Spółka Comarch S.A. zamierza zbyć posiadane na dzień 31 grudnia 2021 r. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Po dacie bilansu

Spółka Comarch S.A. w okresie od 1 stycznia 2022 r. do dnia 1 marca 2022 r. dokonała sprzedaży jednostek uczestnictwa w kilku funduszach inwestycyjnych na łączną kwotę 44 761 tys. PLN. Ostatnia dostępna przed dniem publikacji raportu wycena posiadanych przez Comarch S.A. jednostek uczestnictwa wynosiła 29 219 tys. PLN. Jest to wycena jednostek uczestnictwa opublikowana przez poszczególne fundusze inwestycyjne, aktualna na dzień 24 lutego 2022 r.

3.9. Pochodne instrumenty finansowe

a) Aktywa

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Terminowe kontrakty walutowe – przeznaczone do obrotu	718	2 716
Transakcje zamiany stopy procentowej IRS	-	-
	718	2 716
<i>Część krótkoterminowa</i>	413	2 119
<i>Część długoterminowa</i>	305	597

b) Zobowiązania

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Terminowe kontrakty walutowe – przeznaczone do obrotu	13 064	5 958
Transakcje zamiany stopy procentowej IRS	1 504	3 501
	14 568	9 459
Część krótkoterminowa	4 906	3 820
Część długoterminowa	9 662	5 639

Grupa Comarch posiadała kontrakty terminowe typu *forward* zawarte w celu ograniczenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych związanych z uprawdopodobnionymi planowanymi transakcjami, wynikających z ryzyka zmiany kursów walut. Na dzień 31 grudnia 2021 r. ww. instrumenty zostały wycenione w wartości godziwej ustalonej wg ceny rynkowej, a zmiany w wycenie zostały odniesione na wynik z operacji finansowych. Łączna wartość netto kontraktów *forward* otwartych na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 60 600 tys. EUR, 20 400 tys. USD, 4 400 tys. NZD, 2 200 tys. GBP oraz 60 000 tys. JPY.

Spółka Comarch S.A. w dniu 9 lipca 2014 r. zawarła transakcję zamiany stopy procentowej IRS dla kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w czerwcu 2006 roku w BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na sfinansowanie III etapu budowy budynków produkcyjno-biurowych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie. W wyniku zawartej transakcji zmienna stawka EURIBOR1M została zamieniona na stałą stopę procentową. Transakcja zabezpieczająca zawarta została na okres 10 lat, tj. do dnia 29 lipca 2024 r. Wycena transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła: -136 tys. PLN.

W dniu 23 października 2015 r., spółka Comarch S.A. zawarła transakcję zamiany stopy procentowej IRS dla kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w dniu 4 grudnia 2013 r. w Banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie. W wyniku zawartej transakcji zmienna stawka EURIBOR1M została zamieniona na stałą stopę procentową. Transakcja zabezpieczająca zawarta została na okres 8 lat, tj. do 30 listopada 2023 r. Wycena transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła: -97 tys. PLN.

Spółka Comarch S.A. w dniu 20 lutego 2017 r. zawarła transakcję zamiany stopy procentowej IRS dla kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w maju 2016 roku przez Bank Handlowy w Warszawie. W wyniku zawartej transakcji zmienna stawka EURIBOR1M została zamieniona na stałą stopę procentową. Transakcja zabezpieczająca zawarta została do dnia 29 lutego 2028 r. Wycena transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła: -730 tys. PLN.

W dniu 27 listopada 2017 r., spółka Bonus Development sp. z o.o. SK-A zawarła transakcję zamiany stopy procentowej IRS dla kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w dniu 29 czerwca 2015 r. w Banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie. W wyniku zawartej transakcji zmienna stawka EURIBOR1M została zamieniona na stałą stopę procentową. Transakcja zabezpieczająca zawarta została na cały okres kredytowania, tj. do 31 maja 2030 r. Wycena transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła: -541 tys. PLN.

Po dacie bilansu

Grupa Comarch w okresie od 1 stycznia 2022 r. do dnia 1 marca 2022 r. zawarła nowe kontrakty terminowe na sprzedaż 12 600 tys. EUR, 4 500 tys. USD. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 1 marca

2022 r. wynosiła 64 700 tys. EUR, oraz 22 200 tys. USD, 50 000 tys. JPY, 1 800 tys. GBP oraz 3 600 tys. NZD. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 38 miesięcy od dnia bilansowego. Wszystkie kontrakty terminowe typu *forward* zostały zawarte w celu ograniczenia wpływu zmian kursów walut na wynik finansowy związany z realizowanymi przez spółki Grupy Comarch kontraktami handlowymi, w których wynagrodzenie lub koszty ustalone są w walutach obcych.

3.10. Odroczonego podatek dochodowy

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Różnice przejściowe	22 131	21 954
Aktywa z tytułu straty podatkowej	6 084	5 526
Aktywa z tytułu działalności w SSE	8 415	8 384
Razem	36 630	35 864
<i>Odniesione na wynik</i>	<i>36 630</i>	<i>35 864</i>

Comarch S.A. posiada aktualnie trzy niewykorzystane zezwolenia na prowadzenie działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie:

- uzyskane w roku 2013, w zezwoleniu tym nie został określony termin jego obowiązywania;
- uzyskane w lutym 2016 roku, w zezwoleniu tym nie został określony termin jego obowiązywania;
- uzyskane w marcu 2016 roku, w zezwoleniu tym nie został określony termin jego obowiązywania.

Jednocześnie Spółka zwraca uwagę, że w dniu 23 lipca 2013 r. Rada Ministrów przyjęła rozporządzenia wydłużające do 2026 roku termin funkcjonowania specjalnych stref ekonomicznych na terenie Polski.

Zgodnie z MSR 12 niewykorzystana ulga podatkowa na dzień 31 grudnia 2021 r. stanowi aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Spółka w trakcie prowadzenia działalności w SSE dysponowała pierwotnie pięcioma zezwoleniami. Ulga inwestycyjna z tytułu zezwolenia uzyskanego w roku 1999 została w całości wykorzystana (jego okres ważności upłynął 31 grudnia 2017 r.). Ulga inwestycyjna z tytułu zezwolenia uzyskanego w 2007 roku została w całości wykorzystana, jej wartość na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosi zero. Wartość ulgi inwestycyjnej z tytułu zezwolenia uzyskanego w 2013 roku dotyczącego inwestycji w budynek biurowy SSE6 wynosi na dzień 31 grudnia 2021 r. 21 199 tys. PLN (po zdyskontowaniu na dzień przyznania zezwolenia). Wartość ulgi inwestycyjnej z tytułu zezwolenia uzyskanego w marcu 2016 roku dotyczącego inwestycji w budynek biurowy SSE7 w Krakowie wynosi na dzień 31 grudnia 2021 r. 22 809 tys. PLN (po zdyskontowaniu na dzień przyznania zezwolenia). Spółka nie ma zamiaru korzystać z zezwolenia uzyskanego w lutym 2016 ze względu na fakt otrzymania (już po jego pozyskaniu), dofinansowania nakładów inwestycyjnych określonych do poniesienia w tym zezwoleniu - dla wyeliminowania ryzyka skorzystania z dwóch form pomocy publicznej dotyczących jednej inwestycji.

W okresie czterech kwartałów 2021 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2020 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 6 073 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 6 250 tys. PLN, a także utworzenia aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 783 tys. PLN oraz rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 225 tys. PLN. Łączny wpływ wszystkich powyżej opisanych operacji na wynik netto w okresie sprawozdawczym wyniósł + 735 tys. PLN.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz z tytułu ulgi w podatku dochodowym w związku z prowadzeniem działalności w SSE, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Ze względu na powyższą zasadę aktywa z tytułu działalności w SSE ustala się jedynie w rocznym horyzoncie czasowym, przyjmując za bazę do jego ustalenia przeciętny dochód uzyskany z działalności strefowej z okresu 3 lat, wybranych z okresu pięcioletniego (łącznie z rokiem, za który jest sporządzane sprawozdanie), po odrzuceniu dwóch wielkości skrajnych.

W okresie czterech kwartałów 2021 roku dokonano rozwiązania utworzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. aktywa z tytułu działalności strefowej w kwocie 8 384 tys. PLN oraz utworzenia nowego aktywa z tego samego tytułu w kwocie 8 415 tys. PLN. Równocześnie, zgodnie z MSR 12, Spółka w kolejnym roku będzie regularnie dokonywać weryfikacji wyceny rozpoznanego, utworzonego Aktywa pod kątem możliwości jego realizacji. Zwracamy uwagę, iż rozpoznanie Aktywa nie wpływa na przepływy pieniężne w jednostce dominującej ani w Grupie Comarch (zarówno rozpoznanie Aktywa, jak również jego realizacja). Operacja ta ma więc charakter wyłącznie memoriałowy i wynika z zastosowania przez Grupę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Comarch.

Łączny wpływ zmian aktywa na wynik Grupy Comarch w okresie czterech kwartałów 2021 roku wynosi + 766 tys. PLN.

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Rezerwa na podatek odroczony		
Różnice przejściowe	18 255	18 554
Rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości MKS Cracovia SSA	5 430	5 430
Rezerwa z tytułu wyceny certyfikatów CCF FIZ	27 454	22 794
Razem	51 139	46 778
<i>Odniesione na kapitał</i>	<i>5 430</i>	<i>5 430</i>
<i>Odniesione na wynik finansowy</i>	<i>45 709</i>	<i>41 348</i>

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w okresie czterech kwartałów 2021 roku zwiększenia rezerwy o kwotę 4 660 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych w kwocie 3 418 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 3 717 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w okresie czterech kwartałów 2021 roku wyniósł -4 361 tys. PLN.

Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały spadek wyniku o 3 595 tys. PLN.

W odniesieniu do spółek MKS Cracovia SSA i Comarch Healthcare S.A. mimo występowania straty podatkowej nie tworzono z tego tytułu aktywa na podatek odroczony ze względu na brak możliwości dokonania wiarygodnych szacunków co do możliwości wykorzystania istniejącej straty podatkowej z lat ubiegłych.

3.11. Zapasy

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Materiały i surowce	3 732	2 101
Produkcja w toku	78 661	74 814
Towary	11 249	10 437
Produkty gotowe	279	190
Zaliczki na towary	390	573
Razem	94 311	88 115

Koszt zapasów ujęty w pozycji „koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł 401 995 tys. PLN (12 miesięcy 2021), 426 919 tys. PLN (12 miesięcy 2020).

W okresie 12 miesięcy 2021 roku Grupa Comarch utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 253 tys. PLN, oraz utworzyła odpisy aktualizujące na wyroby gotowe na kwotę 29 tys. PLN. Grupa Comarch rozwiązała utworzone w latach wcześniejszych odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 590 tys. PLN..

3.12. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Należności handlowe netto	426 010	388 009
Należności handlowe brutto	491 155	457 257
Odpis aktualizujący wartość należności	(65 145)	(69 248)
Należności pozostałe	24 698	19 284
Rozliczenia międzyokresowe czynne	19 575	18 020
Pozostałe rozliczenia	-	-
Pożyczki	98	4 543
Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych netto	1	2
Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych brutto	1	2
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Razem	470 382	429 858
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>470 382</i>	<i>429 858</i>

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności jest zbliżona do ich wartości bilansowej przedstawionej powyżej. Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Grupa Comarch posiada dużą liczbę klientów. W okresie 12 miesięcy 2021 roku Grupa Comarch ujęła odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych w kwocie 19 826 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 13 246 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności. Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat.

3.13. Kontrakty długoterminowe

Z uwagi, iż Grupa Comarch stosuje zasadę ustalania stopnia zaawansowania prac proporcjonalnie do udziału poniesionych kosztów w całości kosztów kontraktu, suma poniesionych kosztów oraz ujętych wyników odpowiada przychodom. Na koniec okresu sprawozdawczego dokonano wyceny kontraktów długoterminowych zgodnie ze stopniem zaawansowania prac.

	12 miesięcy 2021	12 miesięcy 2020
Przychody z zakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym	110 037	106 186
Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym	542 078	543 854
Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym - efekt rozliczenia zgodnie z MSSF 15	(10 310)	(11 244)
Razem	641 805	638 796

Zmiana stanu rozliczeń z tytułu kontraktów długoterminowych ujętych w aktywach i pasywach między 31 grudnia 2020 r., a 31 grudnia 2021 r. prezentowana jest poniżej:

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych ujęte do dnia bilansowego - wg stopnia zawansowania prac	2 158 152	2 069 821
Wystawione faktury	(2 158 672)	(2 060 031)
Razem	(520)	9 790

	Należne przychody z tytułu kontraktów długoterminowych	Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	Efekt rozliczenia netto
Wartość na 1 stycznia 2020 r.	193 865	(172 831)	21 034
Korekta okresu bieżącego (odwrócenie korekty z tytułu zastosowania MSSF 15)	-	(3 493)	(3 493)
Korekta okresu bieżącego	(36 424)	28 673	(7 751)
Wartość na 31 grudnia 2020 r.	157 441	(147 651)	9 790
Zmiana	(36 424)	25 180	(11 244)
Wartość na 1 stycznia 2021 r.	157 441	(147 651)	9 790
Korekta okresu bieżącego (odwrócenie korekty z tytułu zastosowania MSSF 15)	-	(1 967)	(1 967)
Korekta okresu bieżącego	(15 056)	6 713	(8 343)
Wartość na 31 grudnia 2021 r.	142 385	(142 905)	(520)
Zmiana	(15 056)	4 746	(10 310)

3.14. Kapitał zakładowy

	Ilość akcji (szt.)	Akcje zwykłe i uprzywilejowane	Akcje własne	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349
Stan na 31 grudnia 2020	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349
Stan na 31 grudnia 2021	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1 PLN.

Na kapitał zakładowy Comarch S.A. składa się:

1. 864 800 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A,
2. 75 200 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
3. 883 600 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B,
4. 56 400 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
5. 3 008 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
6. 1 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
7. 638 600 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
8. 125 787 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
9. 102 708 akcji zwykłych na okaziciela serii G3,
10. 563 675 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
11. 441 826 akcji zwykłych na okaziciela serii I2,
12. 91 041 akcji zwykłych na okaziciela serii J2,
13. 73 953 akcji zwykłych na okaziciela serii K3,
14. 7 759 akcji zwykłych na okaziciela serii L1.

Akcje imienne serii A i B są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypada 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela tracą one wszelkie uprzywilejowanie. Zbycie akcji imiennej uprzywilejowanej powoduje wygaśnięcie związanego z nią uprawnienia szczególnego co do głosu na Walnym Zgromadzeniu. Nie powoduje wygaśnięcia uprawnienia szczególnego co do głosu na Walnym Zgromadzeniu:

- a. zbycie na rzecz osób będących akcjonariuszami Spółki na dzień 18 marca 1998 r.,
- b. zbycie na rzecz zstępnych zbywcy,
- c. przejście własności akcji imiennej w wyniku spadkobrania.
- d. zbycie na rzecz osoby prawnej prawa polskiego albo obcego albo jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej prawa polskiego albo obcego, w tym w szczególności na rzecz ułomnej osoby prawnej prawa polskiego albo obcego („Struktura”) kontrolowanej w rozumieniu art. 8 ust. 5 Statutu wyłącznie przez akcjonariusza wnoszącego (zbywającego) akcje imienne uprzywilejowane do Struktury („Akcjonariusz Wnoszący”) albo (współ)kontrolowanej wyłącznie przez wstępnych, zstępnych, rodzeństwo lub małżonka Akcjonariusza Wnoszącego albo wyłącznie przez niektóre lub wszystkie z tych osób („Osoba bądź Osoby Bliskie”) i Akcjonariusza Wnoszącego łącznie („Struktura Kontrolowana”) oraz zbycie akcji imiennych uprzywilejowanych przez jedną Strukturę Kontrolowaną na rzecz innej Struktury Kontrolowanej.

Zbycie akcji imiennych wymaga zgody Zarządu udzielonej w formie pisemnej. Zbycie akcji bez zgody Zarządu jest możliwe na warunkach określonych w Statucie Comarch S.A. Akcje na okaziciela mają prawo do 1 głosu na WZA. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.

3.14.1. Zmiany w stanie kapitału zakładowego w IV kwartale 2021 roku

W dniu 30 grudnia 2021 r. Zarząd Comarch S.A. otrzymał od osoby pełniącej obowiązki zarządcze (Zbigniew Rymarczyk) powiadomienie o transakcji, o której mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku. Powiadomienie dotyczyło transakcji nabycia w dniu 30 grudnia 2021 r. 500 sztuk akcji zwykłych na okaziciela po cenie 190,50 PLN za 1 akcję oraz 161 sztuk akcji zwykłych na okaziciela po cenie 190,00 PLN za 1 akcję, której łączna wartość wyniosła 125 840 PLN. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-13-2021](#) z dnia 30 grudnia 2021 r.

3.14.2. Zmiany w stanie kapitału zakładowego po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

3.15. Kredyty i pożyczki

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Długoterminowe	104 564	116 760
Kredyty nieodnawialne	104 385	115 617
Kredyty odnawialne	-	-
Pożyczki	179	1 143
Krótkoterminowe	40 443	40 176
Kredyty nieodnawialne	38 554	34 723
Kredyty odnawialne	-	413
Pożyczki	1 889	5 040
Kredyty, pożyczki ogółem	145 007	156 936

Wartość zobowiązań z tytułu kredytów została ujęta w wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek nie jest istotnie różna od wartości bilansowej.

W okresie czterech kwartałów 2021 roku wartość spłaconego kapitału od nieodnawialnych kredytów bankowych i pożyczek od podmiotów spoza Grupy Comarch wyniosła 44 668 tys. PLN. W okresie czterech kwartałów 2021 roku Grupa Comarch uruchomiła nieodnawialne kredyty bankowe i pożyczki od podmiotów spoza Grupy Comarch w kwocie 33 320 tys. PLN. Na dzień bilansowy Grupa Comarch nie wykorzystywała kredytów w rachunku bieżącym.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nieterminowej spłaty kapitału lub odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, ani nie zostały naruszone inne warunki umów kredytów i pożyczek, uprawniające kredytodawcę do żądania wcześniejszej spłaty kredytu lub pożyczki.

Obciążenie kredytów i pożyczek Grupy Comarch ryzykiem stopy procentowej	do 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31 grudnia 2020 r.				
Kredyty i pożyczki	40 176	87 832	28 928	156 936
Stan na 31 grudnia 2021 r.				
Kredyty i pożyczki	40 443	82 406	22 158	145 007

Struktura zapadalności kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych długoterminowych	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Od 1 do 2 lat	35 761	34 767
Od 2 do 5 lat	46 645	53 065
Powyżej 5 lat	22 158	28 928
	104 564	116 760

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
W walucie polskiej	2 049	5 749
W EUR (równowartość w PLN)	142 958	151 187
	145 007	156 936

Efektywne stopy procentowe na dzień bilansowy	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Kredyty bankowe	0,98%	1,46%
Pożyczki	0,95%	2,44%

3.15.1. Kredyty nieodnawialne i pożyczki

Kredytobiorca	Instytucja finansująca	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy		Zobowiązanie na dzień bilansowy				Warunki oprocentowania	Termin ostatecznej spłaty	Zabezpieczenia
		Kwota	Waluta	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
Comarch S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	44 000	PLN	1 696 (wobec 2 309 na 31 grudnia 2020)	EUR	7 800 (wobec 10 655 na 31 grudnia 2020)	PLN	EURIBOR1M + marża banku IRS do 29-07-2024	29.07.2024	hipoteka na budynku SSE4, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Budynek biurowy SSE4 w Krakowie										
Comarch S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	4 126	EUR	0 (wobec 387 ma 31 grudnia 2020)	EUR	0 (wobec 1 784 na 31 grudnia 2020)	PLN	EURIBOR1M + marża banku	29.09.2021	hipoteka na budynku SSE5, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Budynek biurowy SSE5 w Krakowie - refinansowanie										
Comarch S.A.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	13 323	EUR	3 190 (wobec 4 848 na 31 grudnia 2020)	EUR	14 674 (wobec 22 372 na 31 grudnia 2020)	PLN	EURIBOR1M + marża banku IRS do 30-11-2023	30.11.2023	hipoteka na budynku SSE6, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, cesja praw z gwarancji należytego wykonania oraz gwarancji rękojmi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Budynek biurowy SSE6 w Krakowie										
Comarch S.A.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	13 333	EUR	9 759 (wobec 11 340 na 31 grudnia 2020)	EUR	44 885 (wobec 52 330 na 31 grudnia 2020)	PLN	EURIBOR1M + marża banku IRS do 29-02-2028	29.02.2028	hipoteka na budynku SSE7, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Budynek biurowy SSE7 w Krakowie										
Comarch S.A.	DNB Bank Polska S.A.	2 531	EUR	701 (wobec 1 050 na 31 grudnia 2020)	EUR	3 222 (wobec 4 848 na 31 grudnia 2020)	PLN	EURIBOR1M + marża banku	30.12.2023	zastaw rejestrowy na środkach trwałych będących przedmiotem finansowania, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej finansowanych środków trwałych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Środki trwałe - wyposażenie Laboratorium Internet of Things w Krakowie										
Bonus Development sp. z o.o. SK-A	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	9 262	EUR	5 402	EUR	24 844	PLN	EURIBOR1M + marża banku IRS do 31-05-2030	31.05.2030	hipoteka na budynku biurowym w Łodzi, oświadczenie Bonus Development sp. z o.o. SK-A o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Budynek biurowy w Łodzi				(wobec 6 041 na 31 grudnia 2020)		(wobec 27 878 na 31 grudnia 2020)				budynku biurowego w Łodzi, cesja praw z gwarancji należytego wykonania oraz z gwarancji rękojmi, cesja praw z umowy dzierżawy finansowanej nieruchomości zawartej z Comarch S.A., poręczenie Comarch S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji Comarch S.A.
Comarch S.A.S, Comarch S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A	8 000	EUR	2 291		10 539	PLN	EURIBOR3M + marża banku	18.09.2023	hipoteka na drugim miejscu na nieruchomości Comarch S.A. (Kraków, ul. prof. Michała Życzkowskiego 23, bud. SSE4), oświadczenie Comarch S.A. o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku SSE4
Budynek Data Center w Lille we Francji				(wobec 3 600 na 31 grudnia 2020)		(wobec 16 613 na 31 grudnia 2020)				
Comarch S.A.	CaixaBank S.A. Oddział w Polsce	3 500	EUR	1 634		7 515	PLN	EURIBOR1M + marża banku	23.08.2023	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Program modernizacyjny infrastruktury Comarch				(wobec 2 567 na 31 grudnia 2020)		(wobec 11 843 na 31 grudnia 2020)				
Comarch S.A.	CaixaBank S.A. Oddział w Polsce	2 300	EUR	2 060		9 475	PLN	EURIBOR1M + marża banku	29.06.2025	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Cele ogólnokorporacyjne				(wobec 437 na 31 grudnia 2020)		(wobec 2 018 na 31 grudnia 2020)				
Comarch S.A.	CaixaBank S.A. Oddział w Polsce	14 500	EUR	0		0	PLN	EURIBOR1M + marża banku	05.08.2026	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Cele ogólnokorporacyjne				(wobec 0 na 31 grudnia 2020)		(wobec 2 018 na 31 grudnia 2020)				
Comarch S.A.	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	12 980	PLN			71	PLN	stałe	01.03.2022	brak
Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym						(wobec 2 142 na 31 grudnia 2020)				
Comarch Polska S.A.	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	3 475	PLN			379	PLN	stałe	01.05.2022	poręczenie Comarch S.A.
Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym						(wobec 1 274 na 31 grudnia 2020)				
Comarch S.A.	IBM Global Financing	3 139	PLN			284	PLN	stałe	01.05.2022	brak

Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym	Polska sp. z o.o.					(wobec 1 193 na 31 grudnia 2020)				
Comarch S.A.						152				
Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	1 825	PLN			(wobec 1 140 na 31 grudnia 2020)	PLN	stałe	01.03.2022	brak
Comarch S.A.						1 162				
Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	2 145	PLN			(wobec 0 na 31 grudnia 2020)	PLN	stałe	01.02.2023	brak
Comarch S.A.						4 345				
Środek trwały	PKO Leasing S.A.	5 000	EUR		EUR	(wobec 0 na 31 grudnia 2020)	PLN	EURIBOR1M + marża	29.02.2028	wekslel in blanco, zastaw rejestrowy na Przedmiocie Finansowania, cesja z polisy ubezpieczeniowej Przedmiotu Finansowania
CABINET CONSEIL EN STRATEGIE INFORMATIQUE S.A.S. (2CSI)						0				
Finansowanie działalności	CAISSE D'EPARGNE	30	EUR		EUR	(wobec 24 na 31 grudnia 2020)	PLN	stałe	05.02.2023	brak
CABINET CONSEIL EN STRATEGIE INFORMATIQUE S.A.S. (2CSI)						0				
finansowanie działalności	CAISSE D'EPARGNE	51	EUR		EUR	(wobec 21 na 31 grudnia 2020)	PLN	stałe	05.12.2021	brak
CABINET CONSEIL EN STRATEGIE INFORMATIQUE S.A.S. (2CSI)						4				
finansowanie działalności	HSBC	200	EUR		EUR	(wobec 63 na 31 grudnia 2020)	PLN	stałe	01.01.2022	poręczenie

3.15.2. Kredyty odnawialne

Grupa Comarch posiada następujące limity odnawialnych kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytobiorca	Instytucja finansująca	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy		Zobowiązanie na dzień bilansowy				Warunki oprocentowania	Termin ostatecznej spłaty	Zabezpieczenia
		Kwota	Waluta	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
Comarch S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A	20 000	PLN	0	PLN	0	PLN	WIBOR1M + marża banku	28.02.2023	weksel in blanco
Comarch S.A.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	30 000	PLN	0	PLN	0	PLN	WIBOR1M + marża banku	30.06.2022	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Comarch S.A.	CaixaBank S.A. Oddział w Polsce	30 000	PLN	0	PLN	0	PLN	WIBOR1M + marża banku	31.05.2022	oświadczenie o poddaniu się egzekucji

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Linie kredytowe w rachunku bieżącym, w tym:	80 000	80 923
Wykorzystane na dzień bilansowy	-	413
Dostępne na dzień bilansowy	80 000	80 510

3.16. Zobowiązania z tytułu leasingu

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Leasing środków transportu i sprzętu IT	1 318	1 962
Najem	63 227	64 535
Użytkowanie wieczyste	27 893	27 790
Część krótkoterminowa	21 023	19 142
Część długoterminowa	71 415	75 145
Razem	92 438	94 287

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu leasingu

	do 1 roku	2-5 lat	> 5 lat	Razem
Leasing środków transportu i sprzętu IT	738	580	-	1 318
Najem	20 300	36 385	6 542	63 227
Użytkowanie wieczyste	(16)	317	27 592	27 893
Zobowiązania z tytułu leasingu	21 022	37 282	34 134	92 438

3.17. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
Część krótkoterminowa	-	-
Część długoterminowa	-	-
Zobowiązania z tytułu weksli	5 450	5 249
Część krótkoterminowa	-	5 249
Część długoterminowa	5 450	-
Razem	5 450	5 249

Na dzień 31 grudnia 2021 r. pozostałe zobowiązania finansowe dotyczą weksli w spółce Bonus Management sp. z o.o. SK-A z terminem wykupu przypadającym w czwartym kwartale 2025 roku oraz weksli w spółce Bonus Management sp. z o.o. II ACTIVIA SK-A z terminem wykupu przypadającym w czwartym kwartale 2025 roku.

3.18. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

	Koszty dotyczące okresu bieżącego, które zostaną poniesione w przyszłości	Rezerwy na koszty kontraktów	Rezerwy na kary umowne i inne roszczenia	Rezerwy na urlopy	Rezerwy na nagrody pieniężne	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 r.	4 718	14 075	25 893	33 097	102 625	-	180 408
Zmiana:	(1 379)	(530)	(13 585)	10 445	20 262	1 803	17 016
- utworzenie rezerw	14 662	16 982	2 620	32 159	113 023	1 803	181 249
- wykorzystanie rezerw	(16 041)	(17 512)	(16 205)	(21 714)	(92 761)	-	(164 233)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	3 339	13 545	12 308	43 542	122 887	1 803	197 424
Część krótkoterminowa	3 339	13 545	12 308	43 542	122 887	-	195 621
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	1 803	1 803
Stan na 1 stycznia 2021 r.	3 339	13 545	12 308	43 542	122 887	1 803	197 424
Zmiana:	2 669	(2 941)	234	5 310	(17 783)	604	(11 907)
- utworzenie rezerw	13 357	13 293	6 643	30 959	117 222	794	182 268
- wykorzystanie rezerw	(10 688)	(16 234)	(6 409)	(25 649)	(135 005)	(190)	(194 175)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	6 008	10 604	12 542	48 852	105 104	2 407	185 517
Część krótkoterminowa	6 008	10 604	12 542	48 852	105 104	-	183 110
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	2 407	2 407

Wszystkie rezerwy zostały obliczone w oparciu o wiarygodny szacunek dokonany na dzień bilansowy.

3.19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zobowiązania handlowe	49 502	51 094
Zaliczki otrzymane na poczet usług i dostaw	5 223	4 447
Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych	350	350
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń podatkowych	93 568	77 266
Zobowiązania inwestycyjne	12 957	1 878
Przychody przyszłych okresów	39 014	39 934
Pozostałe zobowiązania	6 097	7 298
Fundusze specjalne (ZFŚS i Zakładowy Fundusz Mieszkaniowy)	1 291	1 327
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	34 897	32 534
Razem	242 899	216 128

Wartość godziwa zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań jest zbliżona do ich wartości bilansowej przedstawionej powyżej.

3.20. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 83 505 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 r. ich wartość wynosiła 91 066 tys. PLN.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Grupy Comarch Software und Beratung wynosiła 422 tys. EUR (tj. 1 943 tys. PLN), podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 r. ich wartość wynosiła 422 tys. EUR (tj. 1 949 tys. PLN).

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Comarch AG wynosiła 16 tys. EUR (tj. 74 tys. PLN), podobnie, jak na dzień 31 grudnia 2020 r., gdy ich wartość wynosiła również 16 tys. EUR (tj. 74 tys. PLN).

Comarch S.A. udzieliła oświadczeń o możliwości udzielenia wsparcia finansowego („*letter of comfort*”) dla spółek zależnych: Comarch R&D S.A.S. bezterminowo, Comarch Argentina S.A. bezterminowo, Comarch Malaysia SDN. BHD. bezterminowo, Comarch Healthcare S.A. bezterminowo, Comarch Middle East FZ-LLC bezterminowo, Comarch Japan KK bezterminowo, Comarch SAS bezterminowo.

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przyznane linie kredytowe na finansowanie działalności bieżącej (gwarancje, akredytywy, kredyt w rachunku bieżącym)		
Linie kredytowe*	206 439	245 504
Razem	206 439	245 504

* zawierają linie kredytowe w rachunku bieżącym i kredyty odnawialne opisane w pkt. 3.15.2

Grupa Comarch jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 29 505 tys. PLN, z czego kwota 1 712 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 grudnia 2021 r. W okresie czterech kwartałów 2021 roku Grupa Comarch utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi na kwotę 72 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 417 tys. PLN.

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 20 163 tys. PLN, z czego kwota 5 958 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 grudnia 2021 r. W okresie czterech kwartałów 2021 roku Grupa Comarch utworzyła rezerwy na roszczenia objęte sprawami spornymi nieobjętymi postępowaniami sądowymi na kwotę 3 583 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 666 tys. PLN.

Według Zarządów spółek Grupy Comarch, w oparciu o opinie doradców prawnych, nie istnieją okoliczności wskazujące na konieczność utworzenia rezerw na pozostałe roszczenia objęte aktualnie postępowaniami sądowymi oraz sprawami spornymi, nieobjęte postępowaniami sądowymi.

W związku z prowadzonymi postępowaniami sądowymi w okresie czterech kwartałów 2021 roku Grupa Comarch utworzyła nowe odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 377 tys. PLN.

W związku z prowadzonymi sprawami spornymi nieobjętymi postępowaniami sądowymi w okresie czterech kwartałów 2021 roku Grupa Comarch utworzyła nowe odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 405 tys. PLN.

3.21. Istotne zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

3.22. Program opcji menedżerskich dla Członków Zarządu oraz Kluczowych Pracowników Spółki

Nie dotyczy.

3.23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

3.23.1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	12 miesięcy 2021	12 miesięcy 2020
Przychody ze sprzedaży towarów		
SolInteractive S.A.	-	-
Przychody ze sprzedaży usług		
SolInteractive S.A.	13	16
Razem	13	16

Cenę usług ustala się w zależności od rodzaju transakcji według jednej z trzech metod:

1. porównywalnej ceny rynkowej,

2. metody koszt plus (marża przy towarach 2-3%, przy usługach 5%),
3. marży od sprzedaży usług (marża w wysokości 10-40%).

3.23.2. Zakupy towarów i usług

	12 miesięcy 2021	12 miesięcy 2020
Zakup towarów	-	-
SolInteractive S.A.	-	-
Zakup usług	-	-
SolInteractive S.A.	-	-
Ujęte w kosztach wytworzenia	-	-
Ujęte w pozostałych kosztach	-	-
Razem	-	-

3.23.3. Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Należności od podmiotów powiązanych	1	2
SolInteractive S.A.	1	2
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
SolInteractive S.A.	-	-

3.23.4. Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi i z podmiotami powiązanymi osobowo

	12 miesięcy 2021	12 miesięcy 2020
Zakupy od podmiotów powiązanych osobowo	3 606	3 346
Sprzedaż do podmiotów powiązanych osobowo	1 765	1 736
Pożyczki i odsetki od pożyczek spłacone przez podmioty powiązane osobowo	55	6 762
Pożyczki i odsetki od pożyczek udzielone podmiotom powiązanym osobowo	-	-
Zakupy od podmiotów stowarzyszonych	-	-
Sprzedaż do podmiotów stowarzyszonych	13	16
Pożyczki i odsetki od pożyczek spłacone przez podmioty stowarzyszone	-	577
Pożyczki i odsetki od pożyczek udzielone podmiotom stowarzyszonym	-	-
Pożyczki i inne wpłaty otrzymane od podmiotów powiązanych osobowo	-	-

3.23.5. Salda rozrachunków na dzień bilansowy z jednostkami powiązanymi osobowo

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Należności handlowe od podmiotów powiązanych osobowo	504	430
Należności z tytułu pożyczek od podmiotów powiązanych osobowo	4 735	4 677
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych osobowo	430	353
Zobowiązania z tytułu zobowiązań wekslowych wobec podmiotów powiązanych osobowo	5 450*	5 249*

*) Pozycja zawiera zobowiązanie spółek Bonus Management sp. z o.o. SK-A oraz Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A wobec osoby nadzorującej Comarch S.A.

3.24. Zysk na akcję

	12 miesięcy 2021	12 miesięcy 2020
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki	120 522	120 631
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Podstawowy zysk na akcję zwykłą (w PLN)	14,82	14,83
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN)	14,82	14,83

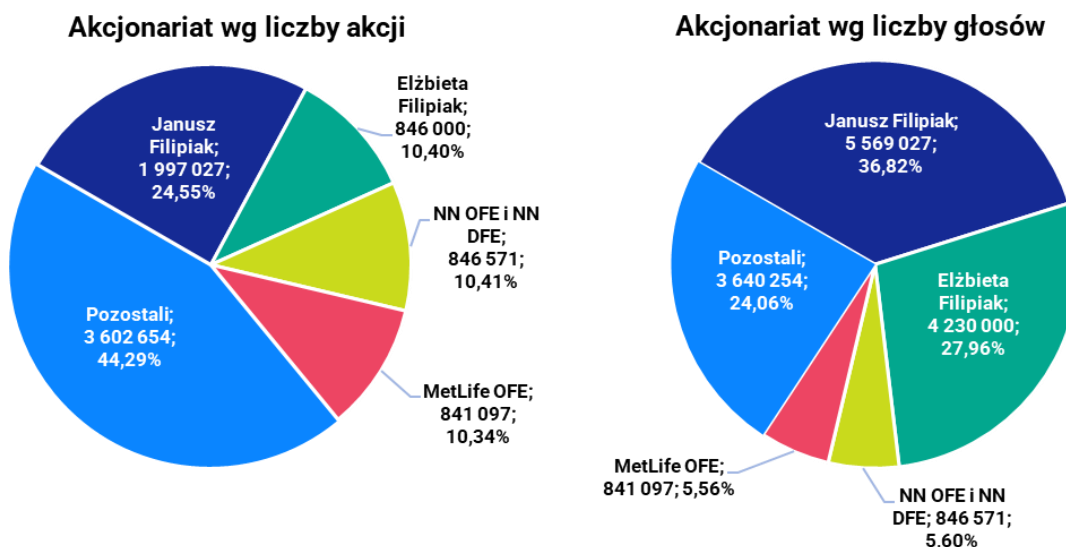
Podstawowy zysk netto na 1 akcję w kolumnie "12 miesięcy 2021" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r., gdzie wagą jest ilość dni. Podstawowy zysk netto na 1 akcję w kolumnie "12 miesięcy 2020" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., gdzie wagą jest ilość dni.

Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie "12 miesięcy 2021" został obliczony jako iloraz konsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. oraz sumy średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r., gdzie wagą jest ilość dni. Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie "12 miesięcy 2020" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. oraz sumy średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., gdzie wagą jest ilość dni.

4. Noty dodatkowe

4.1. Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comarch S.A. oraz akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

4.1.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comarch S.A., wg stanu na dzień 1 marca 2022 r.



4.1.2. Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w Comarch S.A. w IV kwartale 2021 roku

W dniu 30 grudnia 2021 r. Zarząd Comarch S.A. otrzymał od osoby pełniącej obowiązki zarządcze (Zbigniew Rymarczyk) powiadomienie o transakcji, o której mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku. Powiadomienie dotyczyło transakcji nabycia w dniu 30 grudnia 2021 r. 500 sztuk akcji zwykłych na okaziciela po cenie 190,50 PLN za 1 akcję oraz 161 sztuk akcji zwykłych na okaziciela po cenie 190,00 PLN za 1 akcję, której łączna wartość wyniosła 125 840 PLN. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-13-2021](#) z dnia 30 grudnia 2021 r.

4.1.3. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 17 listopada 2021 r.

Podmiot	Stan na 1 marca 2022 r.				Stan na 17 listopada 2021 r.			
	Akcje	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA (%)	Akcje	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA (%)
Janusz Filipiak	1 997 027	24,55	5 569 027	36,82	1 997 027	24,55	5 569 027	36,82
Elżbieta Filipiak	846 000	10,40	4 230 000	27,96	846 000	10,40	4 230 000	27,96
Nationale-Nederlanden OFE + DFE	846 571	10,41	846 571	5,60	846 571	10,41	846 571	5,60
MetLife OFE	841 097	10,34	841 097	5,56	841 097	10,34	841 097	5,56

4.1.4. Zmiany w stanie posiadania akcji Comarch S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Comarch S.A. w okresie od 17 listopada 2021 r. do 1 marca 2022 r.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji Comarch S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień opublikowania skonsolidowanego raportu za trzy kwartały 2021 roku, tj. 17 listopada 2021 r. oraz w dniu 1 marca 2022 r., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

Osoby zarządzające i nadzorujące	Funkcja	Stan na 1 marca 2022 r.		Stan na 17 listopada 2021 r.	
		Akcje	Udział w głosach na WZA (%)	Akcje	Udział w głosach na WZA (%)
Janusz Filipiak	Prezes Zarządu	1 997 027	36,82	1 997 027	36,82
Elżbieta Filipiak	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	846 000	27,96	846 000	27,96
Paweł Prokop	Wiceprezes Zarządu	30 150	0,45	30 150	0,45
Andrzej Przewięźlikowski	Wiceprezes Zarządu	0	0,00	0	0,00
Zbigniew Rymarczyk	Wiceprezes Zarządu	34 661	0,23	34 000	0,22
Konrad Tarański	Wiceprezes Zarządu	10 608	0,07	10 608	0,07
Marcin Warwas	Wiceprezes Zarządu	10 608	0,07	10 608	0,07

4.2. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

4.2.1. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku

W okresie czterech kwartałów 2021 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2020 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 6 073 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 6 250 tys. PLN, a także utworzenia aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 783 tys. PLN oraz rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 225 tys. PLN. Łączny wpływ wszystkich powyżej opisanych operacji na wynik netto w okresie sprawozdawczym wyniósł + 735 tys. PLN.

W okresie czterech kwartałów 2021 roku dokonano rozwiązania utworzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. aktywa z tytułu działalności strefowej w kwocie 8 384 tys. PLN oraz utworzenia nowego aktywa z tego samego tytułu w kwocie 8 415 tys. PLN. Łączny wpływ zmian aktywa na wynik Grupy Comarch w okresie czterech kwartałów 2021 roku wynosi + 766 tys. PLN.

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w okresie czterech kwartałów 2021 roku zwiększenia rezerwy o kwotę 4 660 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych w kwocie 3 418 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 3 717 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w okresie czterech kwartałów 2021 roku wyniósł -4 361 tys. PLN.

Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały spadek wyniku o 3 595 tys. PLN.

Szczegóły opisano w pkt 3.10.

4.2.2. Różnice kursowe oraz wycena instrumentów finansowych

Różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności na dzień 31 grudnia 2021 r. zwiększyły przychody i wynik operacyjny Grupy Comarch w okresie czterech kwartałów 2021 roku o 7 915 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku zwiększyły o 12 781 tys. PLN). Różnice kursowe zrealizowane oraz z wyceny bilansowej zobowiązań handlowych w okresie czterech kwartałów 2021 roku zmniejszyły wynik operacyjny o 4 524 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły o 20 616 tys. PLN). Różnice kursowe z pozostałych tytułów zwiększyły wynik netto Grupy Comarch o 2 218 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły wynik netto Grupy Comarch o 10 550 tys. PLN). Wycena instrumentów finansowych i jednostek uczestnictwa oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward* i sprzedane jednostki uczestnictwa) wraz z podatkiem odroczonym od ich wyceny zmniejszyły wynik netto Grupy Comarch o 7 484 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły wynik netto Grupy Comarch o 10 174 tys. PLN).

Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Grupy Comarch za okres czterech kwartałów 2021 roku wyniósł -1 875 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku wyniósł -28 559 tys. PLN).

4.2.3. Utworzenie odpisów na należności wątpliwe

W okresie 12 miesięcy 2021 roku Grupa Comarch utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych w wysokości 19 826 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 13 246 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności. Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat.

4.3. Inne wydarzenia IV kwartału 2021 roku

Nie wystąpiły.

4.4. Zdarzenia po dacie bilansu nieuwjęte w sprawozdaniu

4.4.1. Daty przekazywania raportów okresowych w 2022 roku

W dniu 4 stycznia 2022 r. raportem bieżącym nr [RB-1-2022](#) Zarząd Comarch S.A. określił następujące stałe daty przekazywania raportów okresowych w 2020 roku:

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

- 1) IV kwartał 2021 w dniu 1.03.2022 r.
- 2) I kwartał 2022 w dniu 20.05.2022 r.
- 3) II kwartał 2022- Zgodnie z zasadami § 79 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 2022 r.
- 4) III kwartał 2022 w dniu 17.11.2022 r.

RAPORTY ROCZNE I PÓŁROCZNE:

- 1) Raport roczny za 2021 rok w dniu 29.04.2022 r.

- 2) Skonsolidowany raport roczny za 2021 rok w dniu 29.04.2022 r.
- 3) Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 roku w dniu 31.08.2022 r.

4.4.2. Zawarte po dacie bilansu kontrakty forward

Grupa Comarch w okresie od 1 stycznia 2022 r. do dnia 1 marca 2022 r. zawarła nowe kontrakty terminowe na sprzedaż 12 600 tys. EUR, 4 500 tys. USD. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 1 marca 2022 r. wynosiła 64 700 tys. EUR, oraz 22 200 tys. USD, 50 000 tys. JPY, 1 800 tys. GBP oraz 3 600 tys. NZD. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 38 miesięcy od dnia bilansowego. Wszystkie kontrakty terminowe typu *forward* zostały zawarte w celu ograniczenia wpływu zmian kursów walut na wynik finansowy związany z realizowanymi przez spółki Grupy Comarch kontraktami handlowymi, w których wynagrodzenie lub koszty ustalone są w walutach obcych.

4.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników za czwarty kwartał 2021, ani pełny rok 2021.

4.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej

Grupa Comarch jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 29 505 tys. PLN.

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 20 163 tys. PLN.

Więcej informacji zostało zawarte w pkt [3.20](#).

4.7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

4.8. Informacje o udzielonych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeniach za zobowiązania osób trzecich lub udzielonych gwarancjach

- W związku z zawarciem przez Comarch Inc., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z klientem na wdrożenie, hosting i utrzymanie systemu lojalnościowego, w dniu 28 kwietnia 2011 roku zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie dla klienta za zobowiązania spółki Comarch Inc. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 3 000 tys. USD i jest ważne przez czas trwania umowy.
- W związku z zawarciem przez Comarch Healthcare S.A, spółkę zależną Comarch S.A., umowy kredytu inwestycyjnego z Bankiem Pekao S.A., na podstawie której Bank Pekao S.A. udzielił spółce Comarch Healthcare S.A. finansowania w wysokości 15 889 tys. PLN, w dniu 1 września 2011 roku spółka Comarch S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki zależnej Comarch Healthcare S.A. wynikające z powyższej umowy. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 23 833 tys. PLN i jest ważne maksymalnie do dnia 31 grudnia 2021 roku.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i utrzymanie systemu BSS, spółka Comarch S.A. udzieliła poręczenia za

zobowiązania Comarch UK. Poręczenie zostało udzielone do wysokości zobowiązań Comarch UK wynikających z powyższej umowy, tj. do kwoty 808 tys. GBP oraz dodatkowo 86 tys. GBP rocznie za usługę SLA i jest ważne przez cały okres trwania umowy.

- W związku z zawarciem przez Comarch AG, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie Next Generation Performance Management Solution, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG wynikające z umowy. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 3 823 tys. EUR i jest ważne przez cały okres trwania umowy.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie Planning and Inventory Application (PIA), został podpisany przez Comarch S.A. list patronacki, w którym Comarch S.A. zobowiązuje się do zapewnienia należytego wykonania umowy przez Comarch AG. List patronacki jest ważny 24 miesiące od zakończenia umowy, wartość umowy wynosi 3 505 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z klientem na wdrożenie Comarch Loyalty Management, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie dla klienta za zobowiązania spółki Comarch UK. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 2 351 tys. GBP i jest ważne przez okres trwania umowy.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i licencję Comarch Loyalty Management, a także na usługi data center, Support & Maintenance zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch S.A.S. wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do wartości podpisanych przez Comarch S.A.S. umów, tj. 2 807 tys. EUR i jest ważne do czasu zakończenia projektu.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG Oddział w Belgii, umowy z jednym z klientów na usługi data center, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do wartości podpisanej przez Comarch AG umowy, tj. 236 tys. EUR i jest ważne do czasu zakończenia projektu.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z klientem na zakup licencji na oprogramowanie oraz usługi utrzymania i wsparcia, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch UK wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 11 244 tys. GBP i jest ważne w okresie dwunastu lat od zakończenia kontraktu.
- W związku z zawarciem przez Comarch Healthcare S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umów na obsługę kart paliwowych, zostały udzielone przez Comarch S.A. poręczenia dla operatora kart paliwowych za zobowiązania Comarch Healthcare S.A. wynikające z powyższych umów. Poręczenie jest ważne do dnia 31 maja 2026 roku i zostało udzielone do kwoty 100 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A. umowy z jednym z klientów na wdrożenie Comarch ECM, a także dostarczenie usług utrzymania i zarządzania systemem (SaaS), zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch S.A.S., wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 838 tys. EUR i jest ważne do momentu zakończenia projektu.
- W związku z zawarciem przez CA Consulting S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart paliwowych, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie dla operatora kart paliwowych za zobowiązania CA Consulting S.A. wynikające z powyższej umowy. Poręczenie jest ważne do dnia 31 maja 2026 roku i zostało udzielone do kwoty 50 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG Oddział w Belgii, umowy ramowej z jednym z klientów, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG.

Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do wartości umowy, tj. 3 241 tys. EUR i jest ważne do czasu zakończenia projektu.

- W związku z zawarciem przez Comarch Middle East FZ-LLC, spółkę zależną Comarch S.A. umowy z jednym z klientów, na wdrożenie Comarch Customer Engagement Platform, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie („Parent Guarantee”) za zobowiązania spółki Comarch Middle East FZ-LLC wynikające z tego projektu. Umowa została podpisana na okres 10 lat. Poręczenie jest ważne do momentu wywiązania się przez Comarch Middle East FZ-LLC ze wszystkich obowiązków wynikających z umowy i zostało udzielone do wysokości maksymalnej odpowiedzialności z kontraktu, tj. 10 000 tys. USD.
- W związku z zawarciem przez Bonus Development sp. z o.o. SK-A, spółkę zależną Comarch S.A., umowy kredytu inwestycyjnego z Bankiem Pekao S.A., na podstawie której bank udzielił spółce Bonus Development sp. z o.o. SK-A finansowania w EUR w wysokości 38 800 tys. PLN (co na dzień podpisania umowy kredytu stanowiło równowartość kwoty 9 262 tys. EUR) oraz w związku z zawarciem umowy na transakcje skarbowe związane z zabezpieczeniem ryzyka kursowego oraz stopy procentowej ww. kredytu, spółka Comarch S.A. udzieliła poręczeń za zobowiązania Bonus Development sp. z o.o. SK-A wynikające z powyższych umów. Poręczenia są ważne do momentu spłaty wszystkich zobowiązań wynikających z umowy kredytu, ostateczny termin spłaty kredytu przypada na dzień 28 czerwca 2030 roku.
- W związku z zawarciem przez Comarch Polska S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart paliwowych, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie dla operatora kart paliwowych za zobowiązania Comarch Polska S.A. wynikające z powyższej umowy. Poręczenie jest ważne do dnia 14 września 2026 roku i zostało udzielone do kwoty 10 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch AB, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie systemu Loyalty Management Solutions i jego serwis, zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch AB. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 39 747 tys. SEK.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch AB, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i serwis usług Master Services Agreement zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch AB. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone na kwotę 3 827 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch Healthcare S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart płatniczych z jednym z klientów zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch Healthcare S.A. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 450 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch UK, spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart płatniczych z jednym z klientów zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch UK. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 330 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch Software und Beratung AG, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i serwis usług Telco BSS i Telco OSS, zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch Software und Beratung AG. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do wartości kontraktu tj. 11 524 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie usług Comarch Retail, Comarch Mobile Sale i Comarch POS zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch S.A.S.. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 1 444 tys. EUR.

- W związku z zawarciem przez Comarch Colombia S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie usług Comarch Loyalty Management zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch Colombia S.A.S. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 10 710 tys. USD.
- W związku z zawarciem przez Comarch Luxembourg S.a.R.L., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji przy realizacji projektu Billing System zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch Luxembourg S.a.R.L. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 7 240 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Polska SA, spółkę zależną Comarch S.A., umowy zakupu sprzętu IT w celu realizacji kontraktu z jednym z klientów, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch Polska SA. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 3 660 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji do realizacji usługi e-invoicingu, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 2 095 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd, spółkę zależną Comarch SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji do usługi Comarch NRM zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch UK Ltd. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 9 966 tys. GBP.
- W związku z zawarciem przez Comarch Yuhan Hoesa, spółkę zależną Comarch SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji do usługi NW Next Generation zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch Yuhan Hoesa. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 18 467 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji do usług ERP, POS i MoS zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch S.A.S. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 1 254 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez COMARCH Middle East FZ-LLC spółkę zależną Comarch SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji CLM, zostało udzielone przez Comarch SA poręczenie za zobowiązania spółki zależnej COMARCH Middle East FZ-LLC wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 3 155 tys. USD.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG spółkę zależną Comarch SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie i świadczenie usługi e-invoicingu, zostało udzielone przez Comarch SA poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch AG wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 784 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Japan KK spółkę zależną Comarch SA, umowy na najem powierzchni biurowych, zostało udzielone przez Comarch SA poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Japan KK wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne do dnia 31 lipca 2022 r., a jego wartość wynosi 16 449 tys. JPY.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S. spółkę zależną Comarch SA, umowy z jednym z klientów na dostarczenie platformy BSSv7, zostało udzielone przez Comarch SA poręczenie za zobowiązania

spółki zależnej Comarch S.A.S. wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 11 175 tys. EUR.

- W związku z zawarciem przez Comarch Swiss AG spółkę zależną Comarch SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie usługi Convergent Billing wraz z licencją, zostało udzielone przez Comarch SA poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Swiss AG wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 12 144 tys. CHF.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd spółkę zależną Comarch SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie usługi NRM & SI wraz z licencją, zostało udzielone przez Comarch SA poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch UK Ltd wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 10 659 tys. GBP.
- W związku z zawarciem przez Comarch Technologies OY spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie systemu CLM, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Technologies OY wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 673 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Technologies OY spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na udzielenie licencji, świadczenie usług wsparcia dla CLM oraz świadczenie usług hostingu, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Technologies OY wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 4 325 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na inventory management, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch UK wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 7 544 tys. GBP.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na licencję i usługi serwisowe, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch AG wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 42 251 tys. EUR

4.9. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

4.9.1. Wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Spółki

W nawiązaniu do zaleceń Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych oraz Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 r., Zarząd Comarch S.A. przekazał informacje o możliwym wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Spółki raportem bieżącym nr [RB-5-2020](#) z dnia 19 marca 2020 r.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 i ich wpływu na działalność Grupy Comarch. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez zakłóceń. Spółki Grupy Comarch wdrożyły wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe w krajach aktywności operacyjnej Grupy Comarch ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny

pracowników. Wstrzymane lub ograniczone zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka, ograniczone zostały kontakty bezpośrednie pracowników wewnątrz organizacji, uruchomiony został na szeroką skalę tryb pracy zdalnej pracowników biurowych, a w biurach Comarch stosowane są wszystkie zalecenia higieniczne. Comarch S.A. przeprowadziła w siedzibie firmy w Krakowie i w większych oddziałach w Polsce akcję szczepień przeciwko COVID-19 dla pracowników, także w zakresie szczepień przypominających.

Niezależnie od bieżącego stopnia intensywności epidemii w kontaktach biznesowych powszechnie wykorzystywane są zdalne metody komunikacji. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że działalność Grupy Comarch jest bardzo dobrze zdywersyfikowana pod względem branżowym, produktowym i geograficznym, a efekty pandemii nie stanowiły zagrożenia dla stabilności finansowej przedsiębiorstwa ani nie wprowadziły istotnych zakłóceń w realizacji istniejących kontraktów czy w łańcuchach dostaw produktów i materiałów niezbędnych dla działalności Grupy Comarch.

W okresie trwania epidemii nie wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży oferowanych przez Grupę Comarch usług oraz produktów. Na działalność operacyjną Grupy Comarch w kolejnych okresach wpływ będą miały czynniki takie jak czas trwania i zasięg epidemii, liczba osób chorujących na COVID-19, ograniczenia administracyjne w funkcjonowaniu państw i przedsiębiorców, ograniczenia w przemieszczaniu się pracowników, możliwość wykorzystania pakietów pomocowych uruchamianych przez poszczególne kraje, jak również zasięg i skuteczność programu szczepień ochronnych.

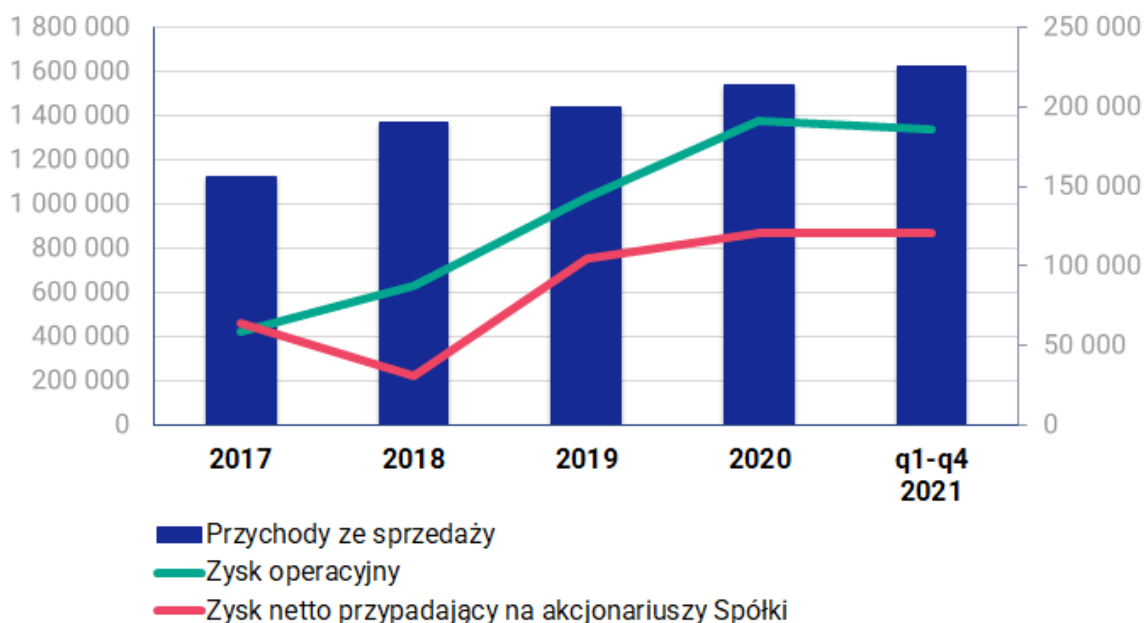
4.9.2. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy i Rosji na działalność i wyniki finansowe Grupy Comarch

W nawiązaniu do zaleceń Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 lutego 2022 r., Zarząd Comarch S.A. przekazuje, że monitoruje na bieżąco wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie i w Rosji na działalność Grupy Comarch.

Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez zakłóceń, a skutki rosyjskiej inwazji na Ukrainę nie mają istotnego negatywnego wpływu na sytuację gospodarczą Grupy Comarch. Działalność Comarch jest bardzo dobrze zdywersyfikowana geograficznie i produktowo, Grupa prowadzi projekty w ponad 60 krajach na 6 kontynentach. Przychody ze sprzedaży do klientów z Ukrainy i Rosji stanowiły w 2021 roku 1,5% całkowitych przychodów Grupy. Bardzo dobrze zdywersyfikowana i stale ulepszana jest również infrastruktura teleinformatyczna Grupy Comarch. Comarch niezmiennie pozostaje stabilnym miejscem pracy oraz partnerem biznesowym dla klientów na całym świecie.

5. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy Comarch w IV kwartale 2021 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

5.1. Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy



*) Od 1 stycznia 2018 r. Grupa Comarch do przychodów ze sprzedaży zaczęła stosować zasady wynikające z MSSF 15. Dla celów porównawczych dokonano też przekształcenia zgodnie z MSSF 15 danych za 2017 rok.

W czwartym kwartale 2021 roku Grupa Comarch wypracowała przychody ze sprzedaży o wartości 517 369 tys. PLN, większej o 43 075 tys. PLN, tj. o 9,1% od osiągniętych w IV kwartale 2020 roku. Zysk operacyjny wyniósł 61 827 tys. PLN i był o 11 839 tys. PLN, tj. o 16,1% niższy niż w IV kwartale 2020 roku. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w IV kwartale 2021 roku 35 640 tys. PLN i był o 18 016 tys. PLN, tj. o 33,6% niższy niż w IV kwartale 2020 roku. Rentowność operacyjna wyniosła w opisywanym okresie +12,0%, natomiast rentowność netto +6,9%. Grupa Comarch wypracowała w IV kwartale 2021 roku zysk EBITDA o wartości 89 018 tys. PLN, niższej o 6 058 tys. PLN, tj. o 6,4% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Rentowność działalności Grupy Comarch w IV kwartale 2021 roku była niższa w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku. Na wyniki osiągnięte przez Grupę Comarch w opisywanym okresie miały wpływ m.in.:

- różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań handlowych, które zmniejszyły wynik operacyjny w opisywanym okresie o 1 457 tys. PLN, podczas gdy analogicznym okresie ubiegłego roku zwiększyły o 2 452 tys. PLN,
- wzrost przychodów ze sprzedaży krajowej, który wyniósł 37 876 tys. PLN (tj. o 18,3%), będący efektem zwiększenia sprzedaży głównie do klientów z sektora MŚP i do sektora medycznego, ale także do klientów sektora telekomunikacyjnego w Polsce. Sprzedaż krajowa stanowiła w IV kwartale 2021 roku 47,2% całkowitych przychodów Grupy Comarch,

- wzrost przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 5 199 tys. PLN, tj. o 1,9%, który był głównie efektem wyższej sprzedaży do klientów z sektora telekomunikacyjnego. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w IV kwartale 2021 roku 52,8% całkowitych przychodów Grupy Comarch,
- wystąpienie ujemnego wyniku z wyceny bilansowej instrumentów finansowych, ze zbycia papierów wartościowych i aktywów finansowych, a także z tytułu różnic kursowych od kredytów i pożyczek zaciągniętych w walutach obcych, którego wartość w opisywanym okresie wyniosła -7 701 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła -7 940 tys. PLN,
- wzrost kosztów działalności, będący następstwem presji płacowej występującej w sektorze IT - fundusz płac podstawowych w Grupie Comarch w raportowanym okresie wzrósł o 12,8% w porównaniu do IV kwartału 2020 roku,
- podatek dochodowy bieżący, który był wynikiem wysokiej rentowności działalności spółek Grupy Comarch w Polsce, w Niemczech i w Japonii, jego wartość wyniosła w IV kwartale 2021 roku 22 330 tys. PLN,
- stosowanie standardu rachunkowości MSSF 15, w wyniku którego część przychodów uzyskiwanych ze sprzedaży licencji na oprogramowanie Comarch jest rozliczana w czasie, zgodnie ze stopniem zaawansowania realizacji projektów. Wartość korekty z tego tytułu wyniosła w IV kwartale 2021 roku +5 461 tys. PLN,
- stosowanie standardu rachunkowości MSSF 16 spowodowało, że wartość amortyzacji, a tym samym wartość zysku EBITDA, była zwiększona w IV kwartale 2021 roku o 5 272 tys. PLN.

W okresie IV kwartału 2021 roku wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch zwiększyła się o 53 osoby.

W okresie czterech kwartałów 2021 roku Grupa Comarch wypracowała przychody ze sprzedaży o wartości 1 624 616 tys. PLN. Były one o 87 863 tys. PLN, tj. o 5,7% wyższe niż w 2020 roku. Wynik operacyjny wyniósł 185 589 tys. PLN i był o 5 972 tys. PLN, tj. o 3,1% niższy niż osiągnięty w 2020 roku. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 120 522 tys. PLN i był na poziomie roku ubiegłego (niższy o 109 tys. PLN, tj. o 0,1%). Rentowność operacyjna wyniosła w opisywanym okresie +11,4%, natomiast rentowność netto 7,4%. Grupa Comarch wypracowała w opisywanym okresie zysk EBITDA o wartości 277 756 tys. PLN, porównywalnej do osiągniętej w roku poprzednim.

Na wyniki osiągnięte przez Grupę Comarch w okresie czterech kwartałów 2021 roku miały wpływ m.in.:

- różnice kursowe z wyceny bilansowej należności i zobowiązań handlowych, które zwiększyły wynik operacyjny w opisywanym okresie o 3 391 tys. PLN, podczas gdy analogicznym okresie ubiegłego roku zmniejszyły o 7 835 tys. PLN,
- wzrost przychodów ze sprzedaży krajowej, który wyniósł 49 040 tys. PLN (tj. o 7,7%), będący efektem zwiększonej sprzedaży do klientów z sektora MSP Polska oraz Medycyna, a także do klientów z sektora telekomunikacyjnego w Polsce. Sprzedaż krajowa stanowiła w okresie czterech kwartałów 2021 roku 42,3% całkowitych przychodów Grupy Comarch,
- wzrost przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 38 823 tys. PLN, tj. o 4,3%, który był głównie efektem wyższej sprzedaży do klientów z sektora telekomunikacyjnego. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w okresie czterech kwartałów 2021 roku 57,7% całkowitych przychodów Grupy Comarch,
- wystąpienie ujemnego wyniku z wyceny bilansowej instrumentów finansowych, ze zbycia papierów wartościowych i aktywów finansowych, a także z tytułu różnic kursowych od kredytów i pożyczek zaciągniętych w walutach obcych, którego wartość w opisywanym okresie wyniosła -6 907 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła -21 769 tys. PLN,

- wzrost kosztów działalności, będący następstwem presji płacowej występującej w sektorze IT - fundusz płac podstawowych w Grupie Comarch w raportowanym okresie wzrósł o 8,3% w porównaniu do 2020 roku,
- podatek dochodowy bieżący, który był wynikiem wysokiej rentowności działalności spółek Grupy m.in. w Polsce, Niemczech oraz w Japonii, jego wartość wyniosła w czterech kwartałach 2021 roku 55 641 tys. PLN,
- utworzenie i rozwiązanie odpisów na wątpliwe należności handlowe, które zmniejszyły wynik operacyjny Grupy Comarch o 6 580 tys. PLN,
- stosowanie standardu rachunkowości MSSF 15, w wyniku którego część przychodów uzyskiwanych ze sprzedaży licencji na oprogramowanie Comarch jest rozliczana w czasie, zgodnie ze stopniem zaawansowania realizacji projektów. Wartość korekty z tego tytułu wyniosła w okresie czterech kwartałów 2021 roku 1 350 tys. PLN,
- stosowanie standardu rachunkowości MSSF 16 spowodowało, że wartość amortyzacji, a tym samym wartość zysku EBITDA, była zwiększona w okresie czterech kwartałów 2021 roku o 21 285 tys. PLN.

Na wynik finansowy Grupy Comarch w kolejnych okresach istotny wpływ będą miały: koniunktura gospodarcza i sytuacja polityczna na świecie, koszty realizacji nowych kontraktów, sytuacja na rynku zamówień publicznych, koszty związane z rozwojem nowych rozwiązań IT, jak również rosnące koszty pracy i danin publicznoprawnych, a także dostępność wykwalifikowanych pracowników.

W okresie czterech kwartałów 2021 roku wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch zwiększyła się o 4%. Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa Comarch zatrudniała 6 723 osób, tj. o 261 osób więcej niż na dzień 31 grudnia 2020 r.

Grupa Comarch aktywnie poszukuje nowych rynków zbytu (m.in. w Europie Zachodniej oraz w Azji), kontynuuje inwestycje w nowe produkty i usługi informatyczne, jak również stale rozbudowuje i modernizuje posiadaną infrastrukturę. Dzięki bardzo dobrym wynikom finansowym osiągniętym w okresie IV kwartału 2021 roku oraz poprzednich okresach sytuacja finansowa Grupy Comarch jest stabilna i gwarantuje bezpieczeństwo działalności w przypadku zmiennej sytuacji politycznej i gospodarczej w Polsce i na świecie. Jest to szczególnie ważne w obliczu rosyjskiej inwazji na Ukrainę w lutym 2022 roku i trwania pandemii Covid-19 oraz wywołanych przez nie skutków społecznych, politycznych i ekonomicznych.

Grupa Comarch świadomie ponosi koszty rozwoju nowych produktów oraz nowych segmentów działalności, a także rozwijania działalności na nowych rynkach zagranicznych, inwestując w ten sposób w budowanie przewagi konkurencyjnej na przyszłość.

W kolejnych okresach Grupa Comarch zamierza kontynuować strategię zakładającą:

- znaczne inwestycje w kapitał ludzki,
- rozwój i sprzedaż rozwiązań informatycznych opartych w przeważającej części na własnych produktach,
- rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, w szczególności w Europie Zachodniej, Azji i Oceanii oraz w Ameryce Północnej,
- stałe ulepszanie operacyjnej efektywności działania poprzez doskonalenie procedur i racjonalizację kosztów,
- rozwijanie kolejnych obszarów biznesowych, zwłaszcza w zakresie telemedycyny, *Internet of Things* (IoT), usług e-commerce i usług związanych z rynkiem finansowym,

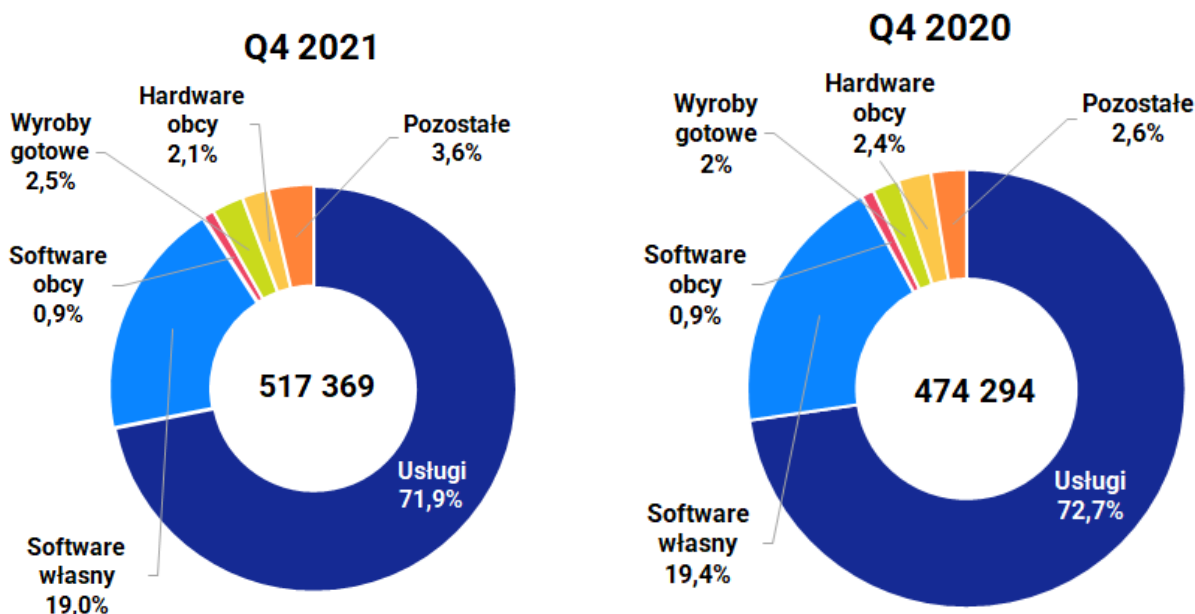
- promowanie usługowego modelu sprzedaży informatyki, zwłaszcza rozwiązań opartych na technologii Comarch Cloud,
- inwestycje we własne technologie oraz infrastrukturę informatyczną, także poza Polską.

5.2. Struktura przychodów

Struktura sprzedaży wg rodzaju (tys. PLN)

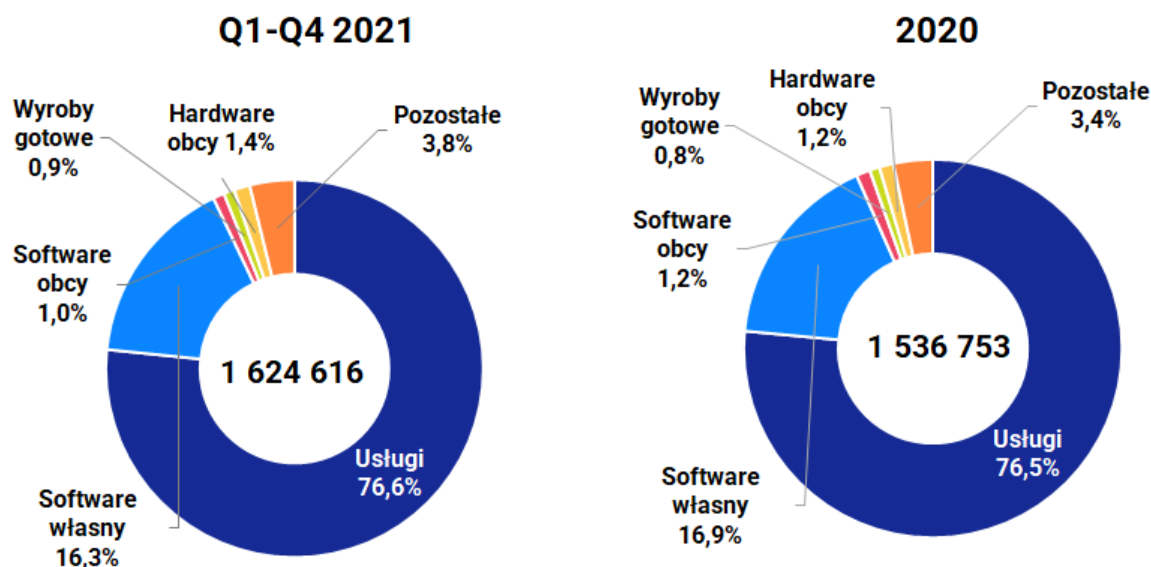
Struktura sprzedaży wg rodzaju	Q4 2021	%	Q4 2020	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Usługi	372 200	71,9	344 793	72,7	27 407	7,9
Software własny	98 272	19,0	91 839	19,4	6 433	7,0
Software obcy	4 385	0,9	4 441	0,9	-56	-1,3
Wyroby gotowe	12 684	2,5	9 290	2,0	3 394	36,5
Hardware obcy	11 075	2,1	11 629	2,4	-554	-4,8
Pozostałe	18 753	3,6	12 302	2,6	6 451	52,4
Razem	517 369	100,0	474 294	100,0	43 075	9,1

W IV kwartale 2021 roku struktura rodzajowa przychodów nie uległa znaczącym zmianom. Przychody ze sprzedaży usług zanotowały wzrost o 7,9%, tj. o 27 407 tys. PLN. Sprzedaż usług stanowiła 71,9% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch. Przychody ze sprzedaży oprogramowania własnego wzrosły o 6 433 tys. PLN, tj. o 7,0%. Wartość przychodów ze sprzedaży software obcego była na poziomie roku poprzedniego. Wartość sprzedaży wyrobów gotowych była o 3 394 tys. PLN, tj. o 36,5% wyższa niż w IV kwartale 2020 roku. Natomiast sprzedaż hardware obcego spadła o 554 tys. PLN, tj. o 4,8% w porównaniu do IV kwartału 2020 roku. Wartość pozostałej sprzedaży była wyższa o 6 451 tys. PLN, tj. o 52,4%, wzrost wynikał przede wszystkim z rozwoju sprzedaży usług medycznych.



Struktura sprzedaży wg rodzaju	12 miesięcy 2021	%	12 miesięcy 2020	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Usługi	1 244 797	76,6	1 175 323	76,5	69 474	5,9
Software własny	264 840	16,3	259 952	16,9	4 888	1,9
Software obcy	15 728	1,0	18 219	1,2	-2 491	-13,7
Wyroby gotowe	15 038	0,9	13 104	0,8	1 934	14,8
Hardware obcy	22 086	1,4	18 597	1,2	3 489	18,8
Pozostałe	62 127	3,8	51 558	3,4	10 569	20,5
Razem	1 624 616	100,0	1 536 753	100,0	87 863	5,7

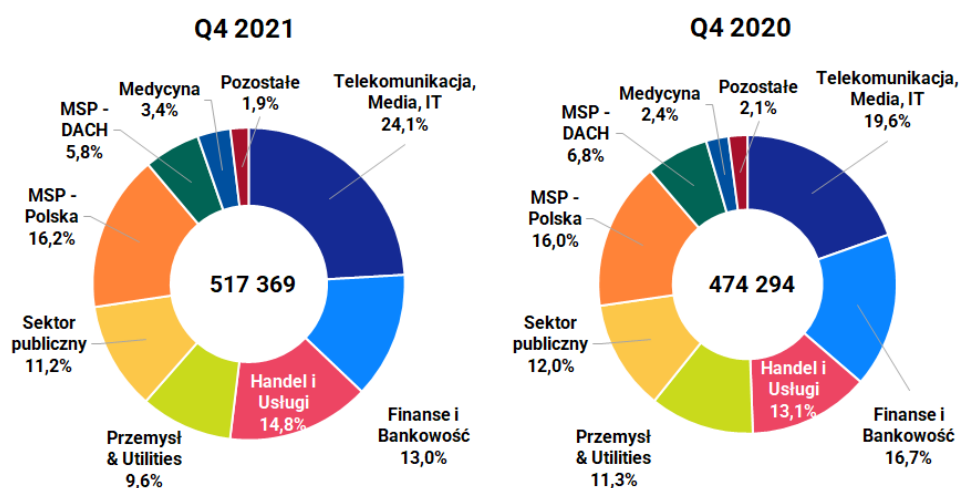
Również w okresie 12 miesięcy 2021 roku struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch nie uległa znacznym zmianom w porównaniu do odnotowanej w analogicznym okresie roku 2020. Przychody ze sprzedaży usług informatycznych wzrosły o 69 474 tys. PLN, tj. o 5,9%. Przychody ze sprzedaży oprogramowania własnego wzrosły o 4 888 tys. zł, tj. o 1,9% w stosunku do roku ubiegłego. Sprzedaż własnych wyrobów gotowych wzrosła wobec roku poprzedniego (o 1 934 tys. PLN, tj. o 14,8%), wzrosła także sprzedaż hardware firm trzecich, gdzie wzrost przychodów wyniósł 3 489 tys. PLN (18,8%). Przychody ze sprzedaży oprogramowania obcego spadły o 2 491 tys. PLN, tj. o 13,7%. W okresie 12 miesięcy 2021 roku pozostała sprzedaż wzrosła o 10 569 tys. PLN, tj. o 20,5%.



Struktura sprzedaży według odbiorców (w tys. PLN)

Struktura sprzedaży wg sektorów	Q4 2021	%	Q4 2020	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Telekomunikacja, Media, IT	124 576	24,1	92 941	19,6	31 635	34,0
Finanse i Bankowość	67 436	13,0	79 325	16,7	-11 889	-15,0
Handel i Usługi	76 638	14,8	62 184	13,1	14 454	23,2
Przemysł & Utilities	49 368	9,6	53 650	11,3	-4 282	-8,0
Sektor publiczny	57 751	11,2	56 784	12,0	967	1,7
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	83 927	16,2	75 795	16,0	8 132	10,7
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	30 210	5,8	32 372	6,8	-2 162	-6,7
Medycyna	17 678	3,4	11 518	2,4	6 160	53,5
Pozostałe	9 785	1,9	9 725	2,1	60	0,6
Razem	517 369	100,0	474 294	100,0	43 075	9,1

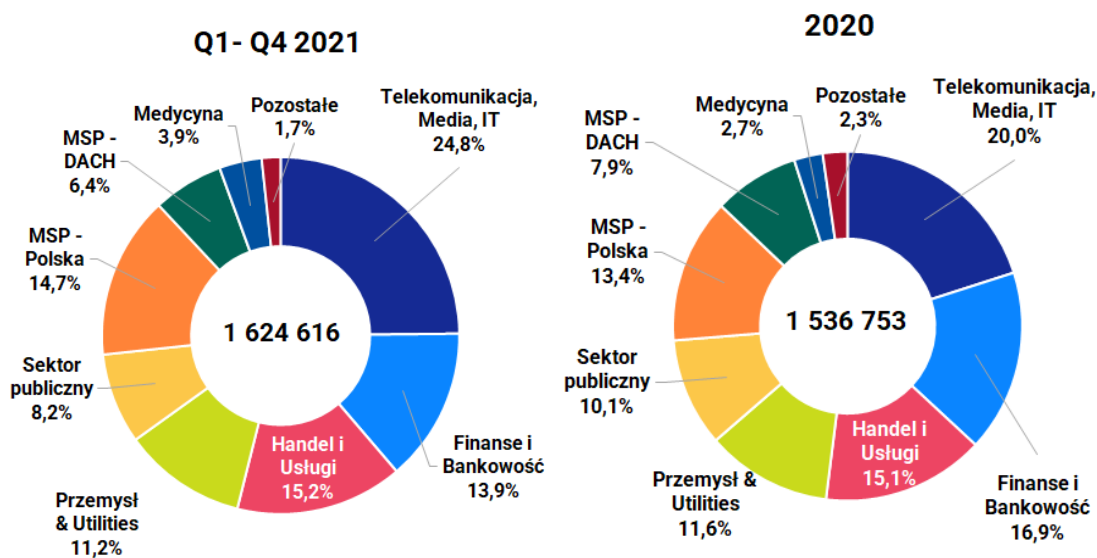
W IV kwartale 2021 roku wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch do odbiorców z sektora TMT wyniosła 124 576 tys. PLN, co oznacza wzrost o 31 635 tys. PLN (tj. o 34,0%) w porównaniu do IV kwartału 2020 roku. W IV kwartale 2021 roku klienci z sektora finanse i bankowość zakupili produkty i usługi o wartości 67 436 PLN, tj. niższej o 11 889 tys. PLN, tj. o 15,0% od osiągniętej w roku poprzednim. Sprzedaż rozwiązań ERP do małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce wzrosła o 8 132 tys. PLN, tj. o 10,7% i osiągnęła wartość 83 927 tys. PLN. Spadek przychodów wystąpił w przypadku sprzedaży do klientów z sektora MSP w regionie DACH i wyniósł on 2 162 tys. PLN, tj. 6,7%. Przychody ze sprzedaży do klientów z sektora handel i usługi wzrosły o 14 454 tys. PLN, tj. o 23,2%. W przypadku klientów z sektora przemysłowego przychody ze sprzedaży spadły o 4 282 tys. PLN tj. o 8,0% i wyniosły 49 368 tys. PLN. W IV kwartale 2021 roku przychody ze sprzedaży do podmiotów publicznych utrzymały poziom ubiegłoroczny. W omawianym okresie znacznie wzrosły przychody ze sprzedaży do klientów z sektora medycznego: o 6 160 tys. PLN, tj. o 53,5%, dzięki rozwijającej się sprzedaży rozwiązań informatycznych i usług medycznych. Przychody ze sprzedaży do pozostałych klientów utrzymały poziom ubiegłoroczny.



Struktura sprzedaży wg sektorów	12 miesięcy 2021	%	12 miesięcy 2020	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Telekomunikacja, Media, IT	403 389	24,8	308 041	20,0	95 348	31,0
Finanse i Bankowość	226 248	13,9	259 151	16,9	-32 903	-12,7
Handel i Usługi	246 204	15,2	231 684	15,1	14 520	6,3
Przemysł & Utilities	181 492	11,2	179 019	11,6	2 473	1,4
Sektor publiczny	133 544	8,2	154 541	10,1	-20 997	-13,6
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	239 524	14,7	206 169	13,4	33 355	16,2
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	104 076	6,4	122 146	7,9	-18 070	-14,8
Medycyna	62 490	3,9	40 820	2,7	21 670	53,1
Pozostałe	27 649	1,7	35 182	2,3	-7 533	-21,4
Razem	1 624 616	100,0	1 536 753	100,0	87 863	5,7

W okresie 12 miesięcy 2021 roku sprzedaż do odbiorców z sektora TMT wyniosła 403 389 tys. PLN, co oznacza wzrost o 95 348 tys. PLN (tj. o 31,0%) w porównaniu do roku 2020. Klienci z sektora finanse i bankowość zakupili produkty i usługi o wartości 226 248 tys. PLN, tj. niższej od osiągniętej w roku poprzednim o 32 903 tys. PLN, tj. o 12,7%. Sprzedaż do klientów z sektora handel i usługi wzrosła o 14 520 tys. PLN, tj. o 6,3% w porównaniu do 2020 roku. Przychody ze sprzedaży do odbiorców z sektora przemysł i utilities odnotowały wzrost o 2 473 tys. PLN, tj. o 1,4%. Przychody ze sprzedaży do odbiorców z sektora publicznego spadły o 20 997 tys. PLN, tj. o 13,6%. Znaczący wzrost przychodów nastąpił w przypadku sprzedaży do sektora medycyna (wzrost o 21 670 tys. PLN, tj. o 53,1%). Klienci z sektora MSP-Polska zakupili produkty i usługi o wartości o 33 355 tys. PLN, tj. o 16,2% wyższej od osiągniętej w roku poprzednim. Spadek odnotowała sprzedaż do klientów z sektora MSP-DACH (o 18 070 tys. PLN, tj. o 14,8%). Przychody ze sprzedaży do pozostałych klientów spadły o 7 533 tys. PLN, tj. o 21,4%.

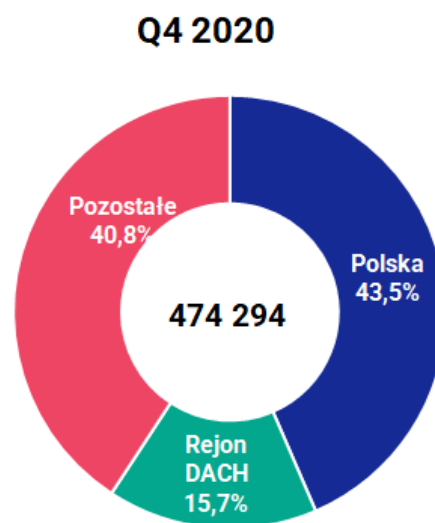
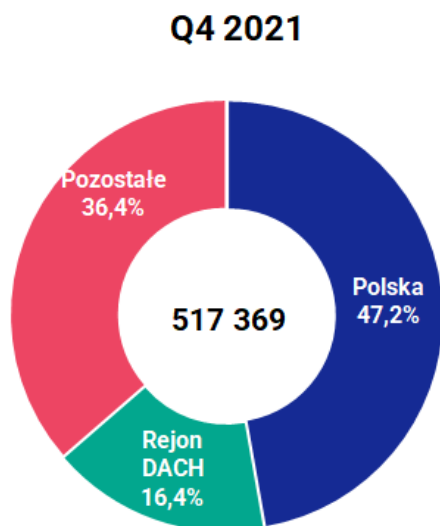
Sytuacja biznesowa w okresie 12 miesięcy 2021 roku potwierdziła, że utrzymywanie dywersyfikacji źródeł przychodów i różnorodności oferty jest korzystne dla stabilnego rozwoju działalności Grupy Comarch. Dzięki koncentracji na sprzedaży rozwiązań własnych Grupa Comarch odnotowała znaczący wzrost przychodów oraz poprawę rentowności operacyjnej.



Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna (w tys. PLN)

Geograficzna struktura sprzedaży	Q4 2021	%	Q4 2020	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Kraj	244 342	47,2	206 466	43,5	37 876	18,3
Eksport	273 027	52,8	267 828	56,5	5 199	1,9
Razem	517 369	100,0	474 294	100,0	87 863	5,7

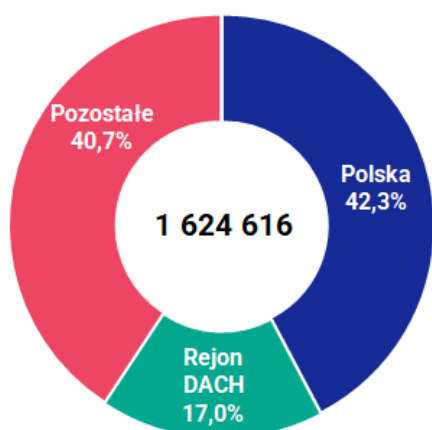
W IV kwartale 2021 roku Grupa Comarch odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym oraz wzrost przychodów ze sprzedaży na rynkach zagranicznych. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej wzrosła o 37 876 tys. PLN, tj. o 18,3% w porównaniu do IV kwartału 2020 roku. Było to spowodowane m.in. wzrostem przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora MSP-Polska i do sektora medycznego, a także do klientów z sektora telekomunikacyjnego w Polsce. W omawianym okresie Grupa Comarch odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 5 199 tys. PLN (tj. o 1,9%), głównie dzięki dobrej sprzedaży do klientów z sektora telekomunikacyjnego. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w IV kwartale 2021 roku 52,8% całkowitych przychodów Grupy Comarch.



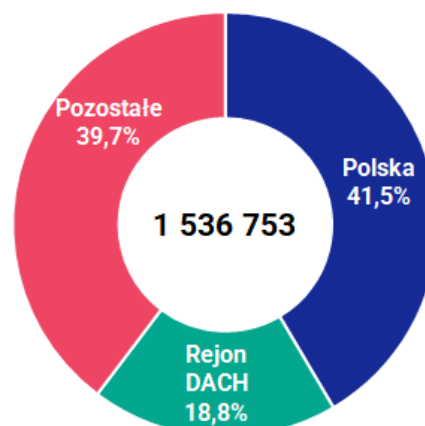
Geograficzna struktura sprzedaży	12 miesięcy 2021	%	12 miesięcy 2020	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Kraj	686 983	42,3	637 943	41,5	49 040	7,7
Eksport	937 633	57,7	898 810	58,5	38 823	4,3
Razem	1 624 616	100,0	1 536 753	100,0	87 863	5,7

W okresie 12 miesięcy 2021 roku Grupa Comarch odnotowała 686 983 tys. PLN przychodów ze sprzedaży krajowej, o 49 040 tys. PLN (tj. o 7,7%) więcej niż w roku 2020. Było to spowodowane m.in. wzrostem przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora MSP i do sektora medycznego, a także do klientów z sektora telekomunikacyjnego w Polsce. Wartość sprzedaży zagranicznej w okresie 12 miesięcy 2021 roku wyniosła 937 633 tys. PLN i była o 38 823 tys. PLN (tj. o 4,3%) wyższa niż w roku poprzednim. Jest to związane głównie ze wzrostem przychodów ze sprzedaży do odbiorców z sektora telekomunikacyjnego. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w okresie 12 miesięcy 2021 roku 57,7% całkowitych przychodów Grupy Comarch.

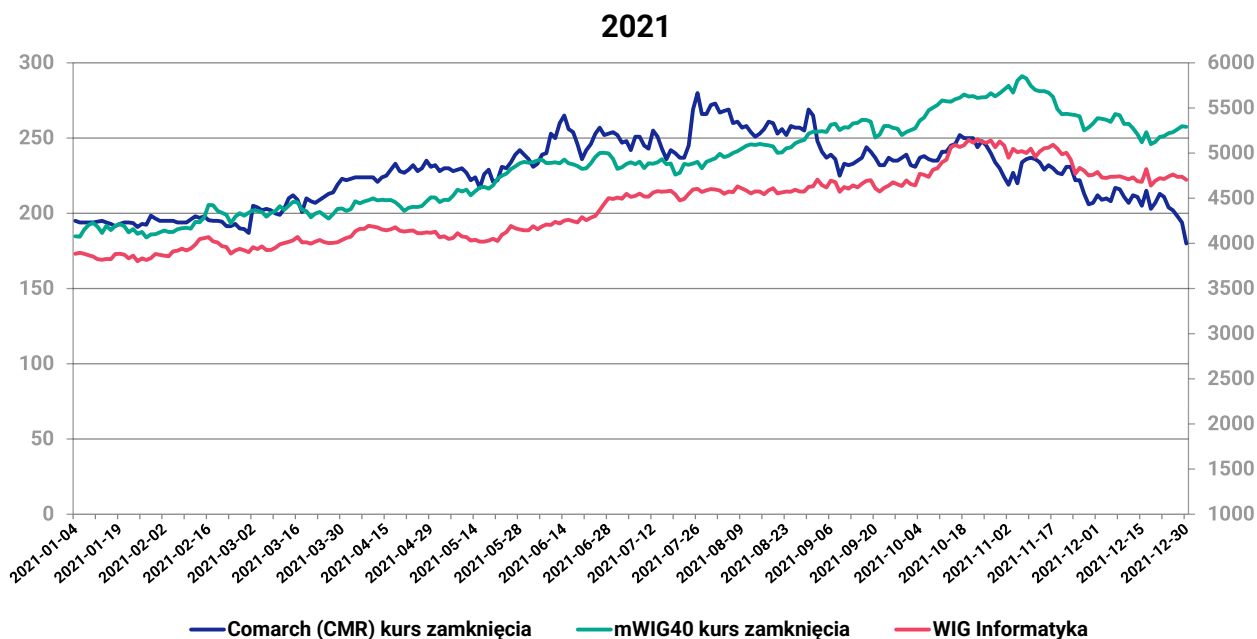
Q1-Q4 2021



2020



5.3. Kurs akcji Comarch S.A.



W dniu 31 grudnia 2021 r. kurs akcji Comarch S.A. wyniósł 180 PLN, co stanowi spadek o 7,5% w stosunku do kursu 194,50 PLN z dnia 31 grudnia 2020 r. W trakcie 2021 roku maksymalny kurs wyniósł 280 PLN.

Wyniki Grupy Comarch i kurs akcji Comarch w kolejnych kwartałach będą zależeć przede wszystkim od popytu na produkty i usługi informatyczne. Będą one kształtowane przez sytuację gospodarczą, polityczną społeczną i epidemiczną w Polsce i na świecie oraz sytuację finansową średnich i dużych przedsiębiorstw, które stanowią podstawową bazę klientów Grupy Comarch. Istotny wpływ będzie miało tempo wzrostu wynagrodzeń pracowników branży IT, a także poziom i zmienność kursów walutowych.

	12 miesięcy 2021 / 31.12.2021	12 miesięcy 2020 / 31.12.2020
Kurs zamknięcia na dzień bilansowy	180,00	194,50
Kurs średni w okresie sprawozdawczym	227,20	202,00
Kurs MIN w okresie sprawozdawczym	180,00	149,50
Kurs MAX w okresie sprawozdawczym	280,00	226,00
Wolumen średni w okresie sprawozdawczym	3 003	3 837
Kapitalizacja na dzień bilansowy	1 464 002 820	1 581 936 381

Wskaźniki dla danych jednostkowych

P/E na dzień bilansowy	18,50	19,77
P/BV na dzień bilansowy	1,43	1,67
P/S na dzień bilansowy	1,37	1,58

Wskaźniki dla danych skonsolidowanych

P/E na dzień bilansowy	12,15	13,12
P/BV na dzień bilansowy	1,24	1,46
P/S na dzień bilansowy	0,90	1,03

5.4. Zdarzenia IV kwartału 2021 roku o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch

Nie wystąpiły.

5.5. Zdarzenia po dacie bilansu o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch

Nie wystąpiły.

01.03.2022 r.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Janusz Filipiak	Prezes Zarządu	
Paweł Prokop	Wiceprezes Zarządu	
Andrzej Przewięźlikowski	Wiceprezes Zarządu	
Zbigniew Rymarczyk	Wiceprezes Zarządu	
Konrad Tarański	Wiceprezes Zarządu	
Marcin Warwas	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Maria Smolińska	Główny Księgowy	

Comarch S.A.

Al. Jana Pawła II 39a
31-864 Kraków

ir@comarch.pl

+48 12 687 78 22

comarch.pl/relacje-inwestorskie/

COMARCH



Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Comarch S.A. za okres 01.01.2021-31.12.2021

Kraków, 01 marca 2022

Spis treści

I. Bilans	5
II. Rachunek zysków i strat	7
III. Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
IV. Rachunek przepływów pieniężnych	9
V. Dodatkowe informacje i objaśnienia	11
1. Stosowane zasady rachunkowości	11
2. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	12
3. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego	13
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe	13
3.2. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	13
3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14
4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	15
5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	15
6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	16
7. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu	16
8. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	16
9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	17
10. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18
11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych oraz długoterminowych aktywów finansowych	18
12. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz długoterminowych aktywów finansowych	18
13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	18
14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	19
15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	19

16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	19
17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe ...	19
18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	19
19. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	19
20. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	19
21. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	19
22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	20
23. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	20
24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	20
24.1. Wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Spółki	20
24.2. Wybór najkorzystniejszej oferty w postępowaniu na świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania KSI ZUS.....	21
24.3. Oświadczenie ZUS o częściowym odstąpieniu od umowy (KSI ZUS)	22
24.4. Podpisanie umowy na budowę Comarch Data Center	22
24.5. Podpisanie umowy na dostarczenie i utrzymanie systemów informatycznych dla 450connect GmbH	22
24.6. Umowa kredytu nieodnawialnego z CaixaBank, S.A. Oddział w Polsce.....	22
24.7. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy i Rosji na działalność i wyniki finansowe Spółki.....	23



Projekty w ponad **60** krajach
na **6** kontynentach



1,07 mld PLN
przychodów ze sprzedaży



79 mln PLN
zysku netto



> 1,4 mld PLN
kapitalizacja Comarch S.A. na GPW
(31.12.2021)



7,4%
rentowność netto



5 200+
specjalistów

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Comarch S.A. za IV kwartał 2021 roku

I. Bilans

AKTYWA	31 grudnia 2021	30 września 2021	31 grudnia 2020
I. AKTYWA TRWAŁE	791 447	766 185	746 673
1. Wartości niematerialne i prawne	22 362	18 096	7 332
2. Rzeczowe aktywa trwałe	315 771	323 277	330 914
3. Inwestycje długoterminowe	444 952	417 784	401 539
3.1 Długoterminowe aktywa finansowe	426 376	398 954	381 947
a) w jednostkach powiązanych	426 067	398 938	381 350
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	309	16	597
3.2 Nieruchomości	18 533	18 787	19 549
3.3 Inne inwestycje długoterminowe	43	43	43
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 362	7 028	6 888
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 414	6 098	5 755
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	948	930	1 133
II. AKTYWA OBROTOWE	732 519	695 775	701 304
1. Zapasy	66 385	73 283	54 546
2. Należności krótkoterminowe	442 654	350 809	437 982
2.1 Od jednostek powiązanych	283 595	241 485	292 387
2.2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3 Od pozostałych jednostek	159 059	109 324	145 595
3. Inwestycje krótkoterminowe	139 052	155 069	115 876
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	139 052	155 069	115 876
a) w jednostkach powiązanych	755	782	680
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	74 597	50 578	22 120
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	74 184	50 104	20 001
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	413	474	2 119
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63 700	103 709	93 076
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84 428	116 614	92 900
AKTYWA RAZEM	1 523 966	1 461 960	1 447 977

PASYWA	31 grudnia 2021	30 września 2021	31 grudnia 2020
I. KAPITAŁ WŁASNY	1 024 076	1 022 911	949 438
1. Kapitał zakładowy	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy	818 985	818 985	763 377
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	117 043	106 856	97 175
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	745	745	745
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
6. Zysk netto	79 170	88 192	80 008
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	499 890	439 049	498 539
1. Rezerwy na zobowiązania	171 046	134 915	179 422
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 343	25 962	23 661
1.2 Pozostałe rezerwy	142 703	108 953	155 761
a) krótkoterminowe	140 798	107 105	154 363
b) długoterminowe	1 905	1 848	1 398
2. Zobowiązania długoterminowe	87 268	91 316	96 103
2.1 Wobec jednostek powiązanych	-	500	10 897
2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3 Wobec pozostałych jednostek	87 268	90 816	85 206
3. Zobowiązania krótkoterminowe	185 230	154 202	165 331
3.1 Wobec jednostek powiązanych	28 478	22 664	33 403
3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	350	350	350
3.3 Wobec pozostałych jednostek	155 288	128 938	130 408
3.4 Fundusze specjalne	1 114	2 250	1 170
4. Rozliczenia międzyokresowe	56 346	58 616	57 683
4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe	56 346	58 616	57 683
a) krótkoterminowe	56 346	58 616	57 683
PASYWA RAZEM	1 523 966	1 461 960	1 447 977
Wartość księgową	1 024 076	1 022 911	949 438
Liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	125,91	125,77	116,73
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	125,91	125,77	116,73

II. Rachunek zysków i strat

Za okres od 01.01 – 31.12.2021 r. oraz 01.01 – 31.12.2020 r.	Q4 2021*	12 miesięcy 2021	Q4 2020*	12 miesięcy 2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	339 498	1 067 075	321 846	999 401
w tym od jednostek powiązanych	144 569	405 747	129 735	373 515
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	324 649	1 023 797	302 545	941 143
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 849	43 278	19 301	58 258
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	254 630	796 614	234 615	763 676
w tym jednostkom powiązanim	10 642	35 237	9 701	35 515
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	241 521	758 452	216 843	710 820
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 109	38 162	17 772	52 856
III. Zysk brutto ze sprzedaży	84 868	270 461	87 231	235 725
IV. Koszty sprzedaży	28 848	72 740	26 974	72 291
V. Koszty ogólnego zarządu	29 652	81 100	26 624	75 852
VI. Zysk ze sprzedaży	26 368	116 621	33 633	87 582
VII. Pozostałe przychody operacyjne	267	2 061	1 240	7 519
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	173	703	162	491
2. Inne przychody operacyjne	94	1 358	1 078	7 028
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	24 103	49 879	19 167	30 576
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Koszt projektów częściowo finansowanych dotacjami	161	589	261	1 329
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
4. Inne koszty operacyjne	23 942	49 290	18 906	29 247
IX. Zysk z działalności operacyjnej	2 532	68 803	15 706	64 525
X. Przychody finansowe	8 635	53 661	1 317	50 068
1. Odsetki	385	968	301	1 462
w tym od jednostek powiązanych	393	920	272	1 207
2. Dywidendy i udziały w zyskach	6 939	44 587	-	45 098
od jednostek powiązanych	6 939	44 587	-	45 098
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	(4)	647
4. Inne	1 311	8 106	1 020	2 861
XI. Koszty finansowe	14 523	27 698	8 060	20 715
1. Odsetki	500	2 068	549	2 442
w tym od jednostek powiązanych	32	165	73	428
2. Strata ze zbycia inwestycji	786	882	-	-
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 720	13 812	4 600	4 692
4. Inne	8 517	10 936	2 911	13 581
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(3 356)	94 766	8 963	93 878
XIII. Zysk (strata) brutto	(3 356)	94 766	8 963	93 878
XIV. Podatek dochodowy	5 666	15 596	6 575	13 870
XV. Zysk (strata) netto	(9 022)	79 170	2 388	80 008

Zysk netto (zanualizowany)	79 170	80 008
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	9,73	9,84
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	9,73	9,84

**) Dane za czwarty kwartał 2021 (2020) roku zostały ustalone poprzez odjęcie od danych za okres dwunastu miesięcy 2021 (2020) danych wykazanych przez Grupę w raporcie za trzy kwartały 2021 (2020) roku.*

III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Q4 2021	12 miesięcy 2021	Q4 2020	12 miesięcy 2020
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	1 022 911	949 438	956 083	881 540
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 022 911	949 438	956 083	881 540
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	8 133	8 133	8 133	8 133
1.1 Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- emisja akcji	-	-	-	-
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 133	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	818 985	763 377	763 377	717 950
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	55 608	-	45 427
a) zwiększenia (z tytułu)	-	55 608	-	45 427
- podział zysku z lat poprzednich	-	55 608	-	45 427
2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	818 985	818 985	763 377	763 377
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	106 856	97 175	106 208	97 085
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	10 187	19 868	(9 033)	90
a) zwiększenia (z tytułu)	12 576	24 528	(11 153)	110
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów	-	-	-	-
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych	12 576	24 528	(11 153)	110
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 389	4 660	(2 120)	20
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa	-	-	-	-
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów inwestycyjnych	2 389	4 660	(2 120)	20
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	117 043	117 043	97 175	97 175
4. Kapitał z fuzji na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Kapitał z fuzji na koniec okresu	-	-	-	-
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	745	745	745	745
5.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	745	745	745	745
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	80 008	-	57 627

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	80 008	-	57 627
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	80 008	-	57 627
- przeniesienie zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	-	55 608	-	45 427
- wypłata dywidendy	-	24 400	-	12 200
6.2 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7. Wynik za III kwartały (na początek okresu)	88 192	-	77 620	-
7.1 Wynik za okres	(9 022)	79 170	2 388	80 008
7.2. Wynik netto	79 170	79 170	80 008	80 008
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	1 024 076	1 024 076	949 438	949 438
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	1 024 076	1 024 076	949 438	949 438

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres od 01.01 – 31.12.2021 oraz 01.01 – 31.12.2020	Q4 2021	12 miesiące 2021	Q4 2020	12 miesięcy 2020
A. PRZEPIŁY WY ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	(9 022)	79 170	2 388	80 008
II. Korekty razem	36 988	30 118	33 939	40 941
1. Amortyzacja	14 845	48 725	10 375	42 974
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	492	440	(1 533)	(332)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(6 627)	(43 378)	83	(44 126)
4. Zysk z działalności inwestycyjnej	5 494	13 611	4 425	3 222
5. Zmiana stanu rezerw	33 742	(13 036)	38 411	18 669
6. Zmiana stanu zapasów	6 899	(11 838)	18 926	8 204
7. Zmiana stanu należności	(74 170)	23 269	(64 561)	(29 696)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	27 731	6 663	9 677	18 318
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	28 582	5 662	18 136	23 708
10. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-	-	-
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	27 966	109 288	36 327	120 949
B. PRZEPIŁY WY ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	7 326	137 121	13 830	73 465
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	233	1 191	260	925
2. Z aktywów finansowych, w tym:	7 093	135 930	14 221	72 540
a) w jednostkach powiązanych	7 054	45 570	13 574	71 893

- spłacone pożyczki	-	321	13 081	25 373
- spłacone odsetki od pożyczek	115	662	-	-
- otrzymane pożyczki	-	-	-	-
- otrzymane odsetki	-	-	494	1 422
- otrzymane dywidendy	6 939	44 587	(1)	45 098
b) w pozostałych jednostkach	39	90 360	647	647
- odsetki	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	39	90 360	647	647
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	(651)	-
II. Wydatki	(68 665)	(246 928)	(63 260)	(115 561)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 357)	(41 390)	(22 778)	(37 104)
2. Wydatki na inwestycje w nieruchomości	(4)	(18)	-	(148)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(62 304)	(205 520)	(40 482)	(78 309)
a) w jednostkach powiązanych	(36 518)	(59 638)	(20 482)	(47 857)
- nabycie aktywów finansowych	(29 180)	(39 755)	(13 482)	(22 627)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(7 338)	(19 883)	(7 000)	(25 230)
- spłata pożyczek do jednostek powiązanych	-	-	-	-
- spłata odsetek od pożyczek	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	(25 786)	(145 882)	(20 000)	(30 452)
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(61 339)	(109 807)	(49 430)	(42 096)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	2 818	36 386	2 055	5 077
1. Kredyty i pożyczki	2 764	36 084	1 955	3 780
2. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
3. Pożyczki spłacone	-	-	-	-
4. Otrzymane odsetki od spłaconych pożyczek	-	-	-	-
5. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)	54	302	100	1 297
II. Wydatki	(8 962)	(64 973)	(9 429)	(58 192)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych + dopłaty do kapitałów	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(24 400)	-	(12 200)
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(8 532)	(38 699)	(8 852)	(43 597)
4. Odsetki	(426)	(1 870)	(577)	(2 395)
5. Udzielone pożyczki	(4)	(4)	-	-
6. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(6 144)	(28 587)	(7 374)	(53 115)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	(39 517)	(29 106)	(20 477)	25 738

E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚROD. PIENIĘŻNYCH	(40 009)	(29 376)	(18 942)	26 075
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(492)	(270)	1 535	337
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	103 709	93 076	112 018	67 001
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-E)	63 700	63 700	93 076	93 076
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	858	858	1 272	1 272

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2021 r. poz. 217, 2105 i 2106) oraz zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity - Dz.U. z 2018, poz. 757). Kompletny opis stosowanych zasad rachunkowości został przedstawiony w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki, tj. sprawozdaniu za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Gdyby sprawozdanie jednostkowe za 12 miesięcy 2021 roku było sporządzane wg MSSF wynik finansowy wynosiłby 82 442 tys. PLN.

Zysk zgodnie z ustawą o rachunkowości	79 170
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania	(93)
Aktywa z tytułu działalności w SSE	31
Zastosowanie MSSF 15	(658)
Zastosowanie MSSF 16	4 048
Zastosowanie MSSF 9	(56)
Zysk według MSSF	82 442

2. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Na dzień 31 grudnia 2021 r. spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 234 tys. PLN oraz utworzyła odpisy aktualizujące wyroby gotowe na kwotę 29 tys. PLN. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 556 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

Na posiadanych przez Spółkę zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Na dzień 31 grudnia 2021 r., w związku z zapłatą należności, Comarch S.A. dokonała rozwiązań utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w kwocie 4 568 tys. PLN oraz utworzyła odpisy aktualizujące na należności wątpliwe w wysokości 50 907 tys. PLN. Z uwagi na fakt, iż Spółka prowadzi zarówno działalność opodatkowaną na zasadach ogólnych jak i zwolnioną, przejściowe różnice w dochodzie podatkowym mogą realizować się w ramach obu tych działalności. Jednocześnie ostateczne ustalenie, w ramach której z działalności (opodatkowanej czy zwolnionej) różnice przejściowe zostaną zrealizowane, jest dokonywane na bazie rocznego rozliczenia podatku dochodowego po zakończeniu roku obrotowego. Na dzień 31 grudnia 2021 r. utworzono aktywo z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym w kwocie 2 793 tys. PLN oraz rozwiązano aktywo z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym w kwocie 1 134 tys. PLN, utworzono też rezerwę na podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych w kwocie 67 tys. PLN oraz dokonano rozwiązania rezerwy z tego samego tytułu w kwocie 45 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniósł plus 1 637 tys. PLN.

Dokonano też zwiększenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z wyceną posiadanych certyfikatów inwestycyjnych w CCF FIZ w kwocie 4 660 tys. PLN. Rezerwa ta, tak jak i wycena certyfikatów, rozliczana jest z kapitałem z aktualizacji wyceny.

W 2021 roku spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych w wysokości 13 812 tys. PLN oraz objęła odpisem aktualizacyjnym pożyczki do podmiotów powiązanych w kwocie 25 888 tys. PLN.



3. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

3.1. Długoterminowe aktywa finansowe

	31 grudnia 2021	30 września 2021	31 grudnia 2020
a) w jednostkach powiązanych	426 067	398 938	381 350
- udziały lub akcje	232 059	233 534	231 842
- udzielone pożyczki	21 957	31 922	27 979
- inne papiery wartościowe	172 051	133 482	121 529
- inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	-	-	-
• odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	309	16	597
- udzielone pożyczki	4	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	305	16	597
• <i>forwardy</i> i IRS	305	16	597
Długoterminowe aktywa finansowe razem	426 376	398 954	381 947

3.2. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

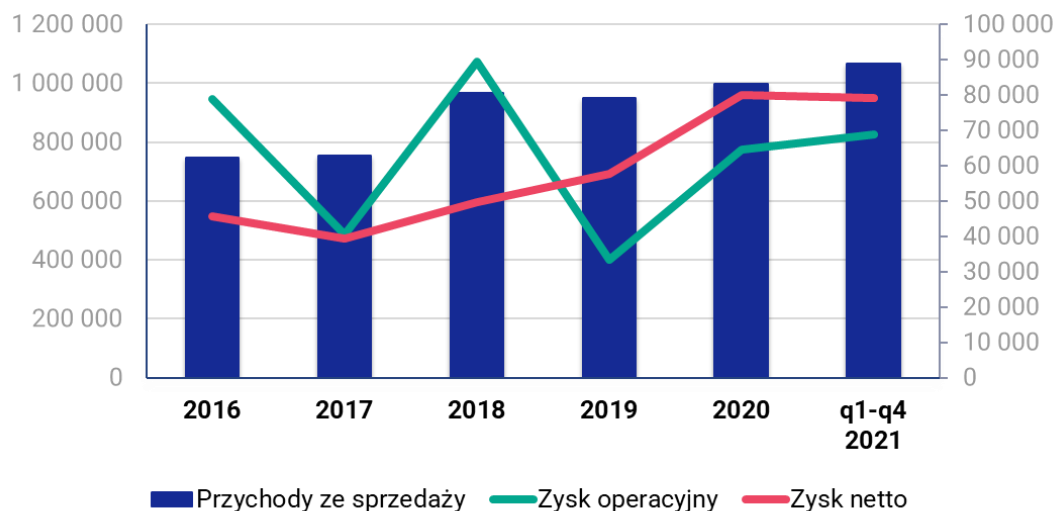
	Q4 2021	12 miesiące 2021	Q4 2020	12 miesiące 2020
a) stan na początek okresu	398 954	381 947	399 910	364 443
- udziały lub akcje	233 534	231 842	223 055	203 490
- udzielone pożyczki	31 922	27 979	43 112	36 794
- inne papiery wartościowe	133 482	121 529	132 683	121 420
- inne długoterminowe aktywa (kontrakty <i>forward</i>)	16	597	1 060	2 739
- pozostałe	-	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	49 444	84 742	9 445	58 975
- nabycie akcji w jednostkach powiązanych	3 186	13 761	13 482	33 079
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	7 338	19 883	7 000	25 230
- kapitalizacja odsetek od pożyczek od jednostek powiązanych	184	184	-	-
- wycena bilansowa pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odpis aktualizujący pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
- wycena bilansowa pożyczek w jednostkach powiązanych	104	120	177	557
- wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	12 575	24 528	(11 154)	109

- nabycie certyfikatów w CCC FIZ	25 994	25 994	-	-
- wycena bilansowa udziałów	59	268	(60)	-
- udzielone pożyczki jednostkom pozostałym	4	4	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	22 022	40 313	27 408	41 471
- spłata pożyczek jednostek powiązanych	-	-	13 081	25 373
- spłata odsetek od pożyczek jednostek powiązanych	-	-	-	-
- zmiana charakteru pożyczek na krótkoterminowe od jednostek zależnych	80	321	-	-
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	-	-	-	-
- wycena instrumentów pochodnych	(289)	292	463	2 142
- aktualizacja wartości udziałów	-	-	4 600	4 692
- odpis aktualizacyjny z tyt. utraty wartości udziałów	4 720	13 812	-	-
- wycena bilansowa udziałów	-	-	35	35
- objęcie pożyczek dla jednostek powiązanych odpisem aktualizacyjnym	17 511	25 888	9 229	9 229
- umorzenie kapitału pożyczek jednostek powiązanych	-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	426 376	426 376	381 947	381 947

3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31 grudnia 2021	30 września 2021	31 grudnia 2020
a) w jednostkach powiązanych	755	782	680
- udzielone pożyczki	402	521	402
- inne aktywa finansowe	353	261	278
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	74 597	50 578	22 120
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne papiery wartościowe	74 184	50 104	20 001
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	413	474	2 119
• w tym kontrakty <i>forward</i>	413	474	2 119
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63 700	103 709	93 076
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	63 700	103 709	93 076
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	139 052	155 069	115 876

4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących



W czwartym kwartale 2021 roku Comarch S.A. osiągnęła 339 498 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 17 652 tys. PLN, tj. o 5,5% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku. Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 95,6% całości sprzedaży Spółki i wzrosły o 22 104 tys. PLN, natomiast zmniejszyły się przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (o 4 452 tys. PLN, tj. 23,1%). Zysk operacyjny Spółki w czwartym kwartale 2021 roku wyniósł 2 532 tys. PLN, a wynik netto -9 022 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 0,7%, a rentowność netto -2,7%.

W okresie czterech kwartałów 2021 roku Comarch S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży o wartości o 6,8% wyższej (tj. o 67 674 tys. PLN) niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (1 067 075 tys. PLN w porównaniu do 999 401 tys. PLN). Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 95,9% całości sprzedaży Spółki i odnotowały wzrost w wysokości 82 654 tys. PLN (tj. o 8,8%). Zysk operacyjny Spółki w okresie czterech kwartałów 2021 roku wyniósł 68 803 tys. PLN, a zysk netto 79 170 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 6,4%, a rentowność netto 7,4%.

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Poza czynnikami opisanymi w punkcie 2 niniejszego sprawozdania finansowego wpływ na osiągnięte wyniki miały także różnice kursowe oraz instrumenty finansowe oparte na kursach walut. Różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2021 r. zwiększyły przychody i wynik Comarch S.A. o 6 729 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły o 7 835 tys. PLN), natomiast różnice kursowe z pozostałych tytułów zwiększyły wynik Comarch S.A. o 1 377 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły o 10 550 tys. PLN). Natomiast wycena instrumentów finansowych i papierów wartościowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward* oraz jednostki uczestnictwa, wraz z podatkiem odroczone) zmniejszyły wynik netto Comarch S.A. o 7 865 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły o 10 174 tys. PLN). Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Comarch S.A. za okres czterech kwartałów 2021 roku wyniósł +241 tys. PLN (-28 559 tys. PLN w okresie czterech kwartałów 2020 roku).

Oprócz powyższego przychody finansowe w okresie czterech kwartałów 2021 roku uległy zwiększeniu o kwotę 44 587 tys. PLN z tytułu dywidend od spółek zależnych (podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego była to kwota 45 098 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2021 r. spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych w kwocie 13 812 tys. PLN oraz objęła odpisem aktualizacyjnym pożyczki do podmiotów powiązanych w kwocie 25 888 tys. PLN.

6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Rozkład przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Comarch S.A. na przestrzeni roku 2021 przedstawiał się następująco: 24% rocznej sprzedaży zostało zrealizowane w I kwartale, 21% w II kwartale, 23% w III kwartale oraz 32% w IV kwartale.

Na przestrzeni roku 2022 Spółka spodziewa się rozkładu przychodów ze sprzedaży zbliżonego do tego z 2021 roku.

7. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu

Na dzień 31 grudnia 2021 r. spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 234 tys. PLN, oraz utworzyła odpisy aktualizujące na wyroby gotowe na kwotę 29 tys. PLN. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 556 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

8. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Aktywów finansowych	Rzeczowych aktywów trwałych	WNiP	Inne aktywa	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020	128 879	-	-	-	128 879
Zmiana:	4 692	-	-	9 229	13 921
- utworzenie odpisów	4 692	-	-	9 229	13 921
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	133 571	-	-	9 229	142 800
Stan na 1 stycznia 2021	133 571	-	-	9 229	142 800
Zmiana:	13 812	20	-	25 888	39 720
- utworzenie odpisów	13 812	20	-	25 888	39 720
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021	147 383	20	-	35 117	182 520

9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	Rezerwy na koszty kontraktów	Rezerwy na kary umowne i inne roszczenia	Rezerwy na urlopy	Rezerwy na wynagrodzenia	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020	13 885	8 323	24 006	89 732	-	135 946
Zmiana:	(62)	(5 176)	7 476	16 179	1 398	19 815
- utworzenie rezerw	9 020	432	21 310	103 812	1 398	135 972
- rozwiązanie rezerw	(9 082)	(5 608)	(13 834)	(87 633)	-	(116 157)
Stan na 31 grudnia 2020	13 823	3 147	31 482	105 911	1 398	155 761
Część krótkoterminowa	13 823	3 147	31 482	105 911	-	154 363
Część długoterminowa	-	-	-	-	1 398	1 398
Stan na 1 stycznia 2021	13 823	3 147	31 482	105 911	1 398	155 761
Zmiana:	1 061	111	2 950	(17 687)	507	(13 058)
- utworzenie rezerw	6 161	1 089	21 712	108 743	638	138 343
- rozwiązanie rezerw	(5 100)	(978)	(18 762)	(126 430)	(131)	(151 401)
Stan na 31 grudnia 2021	14 884	3 258	34 432	88 224	1 905	142 703
Część krótkoterminowa	14 884	3 258	34 432	88 224	-	140 798
Część długoterminowa	-	-	-	-	1 905	1 905

Wszystkie rezerwy zostały obliczone w oparciu o wiarygodny szacunek dokonany na dzień bilansowy.

10. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
Stan na 1 stycznia 2020	6 082	24 786
Utworzenie w okresie I-XII 2020	1 305	20
Rozwiązanie w okresie I-XII 2020	(1 632)	(1 145)
Stan na 31 grudnia 2020	5 755	23 661
Stan na 1 stycznia 2021	5 755	23 661
Utworzenie w okresie I-XII 2021	2 793	4 727
Rozwiązanie w okresie I-XII 2021	1 134	45
Stan na 31 grudnia 2021	7 414	28 343

11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych oraz długoterminowych aktywów finansowych

W okresie sprawozdawczym Comarch S.A. dokonała zakupu sprzętu komputerowego o wartości 19 563 tys. PLN, urządzeń technicznych za kwotę 721 tys. PLN. Nabyto również WNIIP o łącznej wartości 23 776 tys. PLN, w tym nabyte od spółki zależnej prawa autorskie do systemów medycznych na łączną kwotę 15 669 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym przychody z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 892 tys. PLN.

W roku 2021 dokonano nabycia udziałów w jednostkach powiązanych w kwocie 13 761 tys. PLN oraz objęcia certyfikatów w CCC FIZ w kwocie 25 994 tys. PLN.

Comarch SA posiada należność z tytułu wpłaty na akcje w podwyższonym kapitale w spółce zależnej Cabinet Conseil En Strategie Informatique SAS, Francja (2 C.S.I.) w wysokości 9 206 tys. PLN. Podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w spółce do dnia 31 grudnia 2021 r.

12. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz długoterminowych aktywów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Comarch S.A. posiadała zobowiązania do zakupu sprzętu komputerowego w kwocie 927 tys. PLN, pozostałe zobowiązania związane z nabyciem środków trwałych w kwocie 12 tys. PLN oraz zobowiązania związane z nabyciem WNIIP w kwocie 7 824 tys. PLN.

Comarch S.A. posiada także zobowiązania z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale w spółce zależnej Comarch Pointshub Inc. w wysokości 3 613 tys. PLN.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły.

14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Nie wystąpiły.

16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły.

17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Nie wystąpiły.

18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie wystąpiły.

19. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

20. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiły.

21. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Zarząd Comarch S.A. poinformował raportem bieżącym nr [RB-4-2021](#), że w dniu 18 maja 2021 r. Rada Nadzorcza Comarch S.A., uchwałą nr 09/05/2021, pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Comarch S.A. z dnia 17 maja 2021 r., aby wypracowany przez Spółkę, w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., zysk netto w kwocie 80 008 432,99 PLN został podzielony w ten sposób, że:

1) część zysku netto w kwocie 24 400 047 PLN zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy. Dywidendę w kwocie 3,00 PLN za jedną akcję otrzymają osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 6 lipca 2021 r. (dzień dywidendy), a dywidenda zostanie wypłacona w dniu 16 lipca 2021 r.;

2) pozostała część zysku netto w kwocie 55 608 385,99 PLN zostanie przekazana na kapitał zapasowy.

W dniu 24 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 9 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 1.01.2020 - 31.12.2020 według szczegółów powyżej ([RB-8-2021](#) z dnia 24 czerwca 2021 r.).

Dywidenda została wypłacona 16 lipca 2021 r.

22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Nie wystąpiły.

23. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 83 505 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 r. ich wartość wynosiła 91 066 tys. PLN.

Comarch S.A. jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 17 790 tys. PLN, z czego kwota 1 032 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 grudnia 2021 r. W okresie czterech kwartałów 2021 roku Comarch S.A. utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi w kwocie 6 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 372 tys. PLN.

Comarch S.A. pozostaje w sprawach spornych, nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 3 524 tys. PLN, z czego kwota 2 225 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 grudnia 2021 r. W okresie czterech kwartałów 2021 roku Comarch S.A. utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami spornymi, nieobjęte postępowaniami sądowymi na kwotę 1 083 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 606 tys. PLN.

Comarch S.A. w okresie czterech kwartałów 2021 roku utworzyła nowe odpisy aktualizujące wartość należności w związku z prowadzonymi postępowaniami sądowymi na kwotę 3 tys. PLN, natomiast nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących wartość należności w związku z prowadzonymi postępowaniami spornymi (nieobjętymi postępowaniami sądowymi).

24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

24.1. Wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Spółki

W nawiązaniu do zaleceń Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych oraz Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 r., Zarząd Comarch S.A. przekazał informacje o możliwym wpływie

rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Spółki raportem bieżącym nr [RB-5-2020](#) z dnia 19 marca 2020 r.

Zarząd Comarch S.A. na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 i ich wpływu na działalność Comarch S.A. Zarząd Comarch S.A. informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez zakłóceń. Comarch S.A. wdrożyła wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe w krajach aktywności operacyjnej Spółki ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Wstrzymane lub ograniczone zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka, ograniczone zostały kontakty bezpośrednie pracowników wewnątrz organizacji, uruchomiony został na szeroką skalę tryb pracy zdalnej pracowników biurowych, a w biurach Comarch stosowane są wszystkie zalecenia higieniczne. Comarch S.A. przeprowadziła w siedzibie firmy w Krakowie i w większych oddziałach w Polsce akcję szczepień przeciwko COVID-19 dla pracowników, także w zakresie szczepień przypominających.

Niezależnie od bieżącego stopnia intensywności epidemii w kontaktach biznesowych powszechnie wykorzystywane są zdalne metody komunikacji. Zarząd Comarch S.A. zwraca uwagę, że działalność Spółki jest bardzo dobrze zdywersyfikowana pod względem branżowym, produktowym i geograficznym, a efekty pandemii nie stanowiły zagrożenia dla stabilności finansowej przedsiębiorstwa ani nie wprowadziły istotnych zakłóceń w realizacji istniejących kontraktów, czy w łańcuchach dostaw produktów i materiałów niezbędnych dla działalności Spółki.

W okresie trwania epidemii nie wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży oferowanych przez Comarch S.A. usług oraz produktów. Na działalność operacyjną Spółki i wyniki finansowe osiągnięte w kolejnych okresach wpływ będą miały czynniki takie jak czas trwania i zasięg epidemii, liczba osób chorujących na COVID-19, ograniczenia administracyjne w funkcjonowaniu państw i przedsiębiorców, ograniczenia w przemieszczaniu się pracowników, możliwość wykorzystania pakietów pomocowych uruchamianych przez poszczególne kraje, jak również zasięg i skuteczność programu szczepień ochronnych.

24.2. Wybór najkorzystniejszej oferty w postępowaniu na świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania KSI ZUS

W dniu 5 lutego 2021 r. Zarząd Comarch S.A. poinformował o otrzymaniu zawiadomienia z dnia 4 lutego 2021 r. o wyborze najkorzystniejszej oferty w ramach postępowania o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania Kompleksowego Systemu Informatycznego Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (KSI ZUS), postępowanie nr TZ/271/65/19, organizowanego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie (dalej: „ZUS”), z którego wynika, że wybrano ofertę złożoną przez Konsorcjum firm Comarch Polska S.A. i Comarch S.A. (dalej: „Konsorcjum”). Łączna wartość oferty złożonej przez Konsorcjum w ramach niniejszego przetargu wynosi 203 886 156,11 PLN brutto. Okres obowiązywania umowy wynosi maksymalnie 77 miesięcy od dnia zawarcia umowy. O zawarciu umowy Zarząd Comarch S.A. powiadomi w formie odrębnego raportu bieżącego. Zarząd Comarch S.A. uznał niniejszą informację za poufną z uwagi na jej potencjalny istotny wpływ na sytuację finansową i gospodarczą Spółki.

O szczegółach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr [RB-2-2021](#) z dnia 5 lutego 2021 r.

24.3. Oświadczenie ZUS o częściowym odstąpieniu od umowy (KSI ZUS)

W dniu 20 lutego 2021 r. Zarząd Comarch S.A. poinformował o otrzymaniu w dniu 19 lutego 2021 r. oświadczenia ZUS o częściowym odstąpieniu od Umowy, złożonego w oparciu o przysługujące ZUS uprawnienie wynikające z Umowy, w zakresie części zamówienia uzupełniającego, o której mowa w § 2 ust. 1 pkt 1 Aneksu z dnia 23 grudnia 2020 r., na mocy którego powierzono Konsorcjum świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania KSI ZUS objętych aktualnie Umową z Asseco Poland S.A. Zgodnie z oświadczeniem ZUS na decyzję o skorzystaniu z prawa częściowego odstąpienia od Umowy wpływ miał wyrok Krajowej Izby Odwoławczej z 19 lutego 2021 r. (sygn. akt KIO 18/21). Maksymalna wartość usług objętych częścią zamówienia uzupełniającego w zakresie wskazanym w § 2 ust. 1 pkt 1 Aneksu z dnia 23 grudnia 2020 r., którego dotyczy oświadczenie ZUS, wynosi 37 550 399,67 PLN netto (46 186 991,59 PLN brutto). Pozostały zakres usług objętych Umową nie ulega zmianie.

O szczegółach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr [RB-3-2021](#) z dnia 20 lutego 2021 r.

24.4. Podpisanie umowy na budowę Comarch Data Center

W dniu 10 czerwca 2021 r. Zarząd Comarch S.A. poinformował o podpisaniu w dniu 9 czerwca 2021 r. umowy między Comarch Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki (dalej: „Zamawiający”), spółką zależną emitenta, a The Weitz Company LLC (dalej: „Wykonawca”) na budowę Comarch Data Center wraz z infrastrukturą w Mesa, w stanie Arizona (dalej: „Umowa”).

Wartość Umowy wynosi 19 746 980,85 USD netto, tj. 72 165 341,52 PLN. Termin realizacji przedmiotu Umowy wynosi 330 dni od podpisania Umowy.

O szczegółach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr [RB-6-2021](#) z dnia 10 czerwca 2021 r.

24.5. Podpisanie umowy na dostarczenie i utrzymanie systemów informatycznych dla 450connect GmbH

Zarząd Comarch S.A. poinformował o podpisaniu w dniu 19 lipca 2021 r. przez Comarch AG, spółkę zależną Comarch S.A. umowy ramowej (dalej: „Umowa”) z 450connect GmbH. Przedmiotem Umowy jest dostarczenie i utrzymanie przez Comarch AG systemów informatycznych na zasadach określonych w Umowie. Łączna wysokość wynagrodzenia należnego Comarch AG z tytułu realizacji przedmiotu Umowy będzie wynosić około 42 300 000,00 EUR, tj. 194 059 710,00 PLN przy założeniu, że umowa będzie obowiązywała przez przewidziany w niej okres 20 lat. Warunki handlowe Umowy oraz odpowiedzialność odszkodowawcza Comarch AG nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w podobnych umowach.

O szczegółach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr [RB-11-2021](#) z dnia 19 lipca 2021 r.

24.6. Umowa kredytu nieodnawialnego z CaixaBank, S.A. Oddział w Polsce

Zarząd Comarch S.A. poinformował o podpisaniu w dniu 5 sierpnia 2021 r. przez Comarch S.A., umowy kredytu nieodnawialnego z bankiem CaixaBank, S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie (dalej: „Bank”) z przeznaczeniem na cele ogólnokorporacyjne. Wysokość kredytu wynosi 14 500 000,00 EUR, tj. 66 054 750,00 PLN wg kursu euro z dnia zawarcia umowy. Okres kredytowania trwa do 5 sierpnia 2026 r., oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie zmiennej. Wykorzystanie kredytu powinno nastąpić do dnia 5 sierpnia 2022 r. Zabezpieczeniem kredytu są:

a) pełnomocnictwo udzielone Bankowi przez Comarch S.A. do dysponowania środkami na rachunkach rozliczeniowych prowadzonych przez Bank;

b) oświadczenie Comarch S.A. o poddaniu się egzekucji do wysokości 150% kwoty kredytu.

O szczegółach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr [RB-12-2021](#) z dnia 5 sierpnia 2021 r.

24.7. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy i Rosji na działalność i wyniki finansowe Spółki

W nawiązaniu do zaleceń Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 lutego 2022 r., Zarząd Comarch S.A. przekazuje, że monitoruje na bieżąco wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie i w Rosji na działalność Spółki.

Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez zakłóceń, a skutki rosyjskiej inwazji na Ukrainę nie mają istotnego negatywnego wpływu na sytuację gospodarczą Comarch S.A. Działalność Comarch S.A. jest bardzo dobrze zdywersyfikowana geograficznie i produktowo, Spółka prowadzi projekty w ponad 60 krajach na 6 kontynentach. Przychody ze sprzedaży do klientów z Ukrainy i Rosji stanowiły w 2021 roku 1,5% całkowitych przychodów Spółki. Bardzo dobrze zdywersyfikowana i stale ulepszana jest również infrastruktura teleinformatyczna Spółki. Comarch niezmiennie pozostaje stabilnym miejscem pracy oraz partnerem biznesowym dla klientów na całym świecie.

01.03.2022 r.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Janusz Filipiak	Prezes Zarządu	
Paweł Prokop	Wiceprezes Zarządu	
Andrzej Przewięźlikowski	Wiceprezes Zarządu	
Zbigniew Rymarczyk	Wiceprezes Zarządu	
Konrad Tarański	Wiceprezes Zarządu	
Marcin Warwas	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Maria Smolińska	Główny Księgowy	

Comarch S.A.

Al. Jana Pawła II 39a
31-864 Kraków

ir@comarch.pl

+48 12 687 78 22

comarch.pl/relacje-inwestorskie/