

COMARCH



Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Comarch za okres 01.01.2021-31.12.2021

**Sprawozdanie sporządzone według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Kraków, 29 kwietnia 2022

Spis treści

| | |
|--|-----------|
| Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 12 miesięcy 2021 roku | 5 |
| 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 | 9 |
| VI. Informacja dodatkowa | 10 |
| 1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch | 10 |
| 1.1. Struktura kapitałowa Grupy Comarch | 11 |
| 1.2. Struktura działania Grupy Comarch | 12 |
| 1.3. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej w 2021 roku | 13 |
| 1.4. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej po dacie bilansu | 14 |
| 2. Opis stosowanych zasad rachunkowości | 15 |
| 2.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego | 18 |
| 2.2. Rozpoznawanie przychodów i kosztów | 30 |
| 2.3. Zarządzanie ryzykiem finansowym | 32 |
| 2.4. Rachunkowość pochodnych instrumentów finansowych oraz działalności zabezpieczającej | 33 |
| 2.5. Ważne oszacowania i założenia | 33 |
| 2.6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF | 35 |
| 3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 41 |
| 3.1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za 2020 rok | 41 |
| 3.2. Sprawozdawczość wg segmentów | 41 |
| 3.3. Rzeczowe aktywa trwałe | 46 |
| 3.4. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania | 48 |
| 3.5. Nieruchomości inwestycyjne | 48 |
| 3.6. Wartość firmy | 49 |
| 3.7. Pozostałe wartości niematerialne | 52 |
| 3.8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 53 |
| 3.9. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 53 |
| 3.10. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 54 |
| 3.11. Pochodne instrumenty finansowe | 55 |
| 3.12. Odroczony podatek dochodowy | 56 |
| 3.13. Zapasy | 60 |
| 3.14. Należności handlowe oraz pozostałe należności | 60 |
| 3.15. Kontrakty długoterminowe | 61 |
| 3.16. Kategorie i klasy instrumentów finansowych | 62 |
| 3.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 67 |
| 3.18. Kapitał zakładowy | 67 |
| 3.19. Pozostałe kapitały | 69 |
| 3.20. Kredyty i pożyczki | 71 |
| 3.21. Zobowiązania z tytułu leasingu | 76 |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

| | |
|--|----|
| 3.22. Pozostałe zobowiązania finansowe | 77 |
| 3.23. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia | 78 |
| 3.24. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 79 |
| 3.25. Zobowiązania warunkowe | 79 |
| 3.26. Przychody ze sprzedaży | 80 |
| 3.27. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 81 |
| 3.28. Pozostałe przychody operacyjne | 82 |
| 3.29. Pozostałe koszty operacyjne | 82 |
| 3.30. Koszty finansowe – netto | 83 |
| 3.31. Podatek dochodowy | 83 |
| 3.32. Zyski (straty) kursowe – netto | 84 |
| 3.33. Zysk na akcję | 84 |
| 3.34. Transakcje z podmiotami powiązanymi | 85 |
| 3.35. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2021 i w 2020 roku | 86 |
| 3.36. Informacje o akcjonariuszach oraz akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące | 88 |
| 3.37. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .. | 89 |
| 3.38. Zdarzenia po dacie bilansu | 91 |
| 3.39. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej..... | 93 |
| 3.40. Zarządzanie kapitałem | 93 |



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



1 627 mln PLN
przychodów ze sprzedaży



123 mln PLN
zysku netto przypadającego na akcjonariuszy
jednostki dominującej



61
spółek w Grupie Comarch



11,5%
rentowność operacyjna



6 700+
Specjalistów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 12 miesięcy 2021 roku

I. Skonsolidowany bilans

| AKTYWA | Nota | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-------|------------------|------------------|
| I. AKTYWA TRWAŁE | | 886 885 | 856 573 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 3.3 | 611 324 | 582 158 |
| Aktywo z tytułu prawa do użytkowania | 3.4 | 86 501 | 88 222 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 3.5 | 38 198 | 39 874 |
| Wartość firmy | 3.6 | 45 774 | 45 774 |
| Pozostałe wartości niematerialne | 3.7 | 59 988 | 55 528 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3.8 | 1 026 | 1 298 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 3.9 | - | - |
| Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej | 3.11a | 305 | 597 |
| Inwestycje pozostałe | | 210 | 216 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3.12 | 35 964 | 35 864 |
| Pozostałe należności | | 7 595 | 7 042 |
| II. AKTYWA OBROTOWE | | 1 223 363 | 1 146 985 |
| Zapasy | 3.13 | 91 877 | 88 115 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 3.14 | 472 822 | 429 858 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 2 241 | 1 430 |
| Należne przychody z tytułu kontraktów długoterminowych | 3.15 | 144 041 | 157 441 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 3.10 | 74 184 | 20 001 |
| Pozostałe aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne | 3.11a | 413 | 2 119 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3.17 | 437 785 | 448 021 |
| AKTYWA RAZEM | | 2 110 248 | 2 003 558 |

| PASYWA | Nota | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| I. KAPITAŁ WŁASNY | | 1 197 362 | 1 098 547 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki | | 1 185 912 | 1 080 039 |
| Kapitał zakładowy | 3.18 | 8 133 | 8 133 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 3.19 | 84 446 | 84 446 |
| Pozostałe kapitały | | 58 595 | 58 595 |
| Różnice kursowe | | 38 238 | 29 653 |
| Zyski/(straty) z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego | | 996 500 | 899 212 |
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli | | 11 450 | 18 508 |
| II. ZOBOWIĄZANIA | | 912 886 | 905 011 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 244 006 | 252 430 |
| Kredyty i pożyczki | 3.20 | 104 564 | 116 760 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 5 450 | - |
| Inne zobowiązania | | 550 | 6 305 |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu | 3.21 | 71 415 | 75 145 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej- instrumenty pochodne | 3.11b | 9 662 | 5 639 |
| Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 3.12 | 49 960 | 46 778 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia | 3.23 | 2 405 | 1 803 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 668 880 | 652 581 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 3.24 | 245 756 | 216 128 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 33 368 | 24 794 |
| Zafakturowane przychody dotyczące kontraktów długoterminowych | 3.15 | 141 902 | 147 651 |
| Kredyty i pożyczki | 3.20 | 40 443 | 40 176 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 3.21 | 21 023 | 19 142 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej- instrumenty pochodne | 3.11b | 4 906 | 3 820 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 3.22 | - | 5 249 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia | 3.23 | 181 482 | 195 621 |
| RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | 2 110 248 | 2 003 558 |

II. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | Nota | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
|---|------|---------------------|---------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 3.26 | 1 627 149 | 1 536 753 |
| Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 3.27 | (1 148 303) | (1 086 229) |
| Zysk brutto | | 478 846 | 450 524 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3.28 | 21 504 | 54 259 |
| Koszty sprzedaży i marketingu | | (152 545) | (143 874) |
| Koszty ogólnego zarządu | | (129 887) | (121 024) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3.29 | (30 691) | (48 324) |
| Zysk operacyjny | | 187 227 | 191 561 |
| Przychody/(koszty) finansowe - netto | 3.30 | (12 937) | (27 307) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 174 290 | 164 254 |
| Podatek dochodowy | 3.31 | (58 308) | (43 761) |
| Zysk netto za okres | | 115 982 | 120 493 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 123 038 | 120 631 |
| Zysk/(strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli | | (7 056) | (138) |
| Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za okres (wyrażony w PLN na jedną akcję) | | | |
| – podstawowy | 3.33 | 15,13 | 14,83 |
| – rozwodniony | 3.33 | 15,13 | 14,83 |

III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Zysk netto za okres | 115 982 | 120 493 |
| Pozostałe dochody całkowite: | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | 8 583 | 19 498 |
| Razem pozostałe dochody całkowite | 8 583 | 19 498 |
| Suma dochodów całkowitych za okres | 124 565 | 139 991 |
| przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej | 131 623 | 140 116 |
| przypadających udziałom niedającym kontroli | (7 058) | (125) |

Pozostałe dochody całkowite obejmują pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat.

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⁾ | - | - | - | 8 585 | - | (2) | 8 583 |
| Zysk za okres ⁽²⁾ | - | - | - | - | 123 038 | (7 056) | 115 982 |
| Całkowite dochody za okres (1+2) | - | - | - | 8 585 | 123 038 | (7 058) | 124 565 |
| Stan na 31 grudnia 2021 r. | 8 133 | 84 446 | 58 595 | 38 238 | 996 500 | 11 450 | 1 197 362 |

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Comarch S.A. z dnia 24 czerwca 2021 r., zysk netto za rok 2020 w części przeznaczono do wypłaty jako dywidendę dla akcjonariuszy spoza Grupy Comarch. Szczegóły opisano w notce 3.19.1. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. w pozostałych spółkach Grupy Comarch brak jest podstaw do dokonywania wypłat dywidend za rok 2020 do podmiotów spoza Grupy Comarch.

V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

| | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| Zysk netto | 115 982 | 120 493 |
| Korekty razem | 134 967 | 216 188 |
| Amortyzacja* | 92 099 | 86 291 |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | (6 845) | 11 331 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 2 207 | 2 259 |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | (2 370) | (3 976) |
| Zmiana stanu zapasów | (4 131) | 13 782 |
| Zmiana stanu należności | 2 496 | 67 500 |
| Zmiana stanu zobowiązań i rezerw, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 51 511 | 39 001 |
| Zysk netto pomniejszony o korekty razem | 250 949 | 336 681 |
| Zapłacony podatek dochodowy | (53 502) | (28 476) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 197 447 | 308 205 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (63 797) | (87 818) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 1 172 | 912 |
| Nabycie wartości niematerialnych | (5 617) | (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 | 90 362 | 647 |
| Wydatki z tytułu instrumentów finansowych | (1 156) | (278) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (150 955) | (111 299) |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek | 33 320 | 4 696 |
| Spłata kredytów i pożyczek | (45 080) | (45 506) |
| Odsetki od kredytu i pożyczek | (2 315) | (2 765) |
| Dywidendy i inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | (25 750) | (12 200) |
| Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego | (23 464) | (21 249) |
| Inne wpływy finansowe | 516 | 2 297 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (62 773) | (74 727) |
| Zmiana środków pieniężnych netto | (16 281) | 122 179 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 448 021 | 322 702 |
| Dodatknie (ujemne) różnice kursowe w środkach pieniężnych | 6 042 | 3 140 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Środki pieniężne na koniec okresu | 437 782 | 448 021 |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 7 318 | 10 131 |

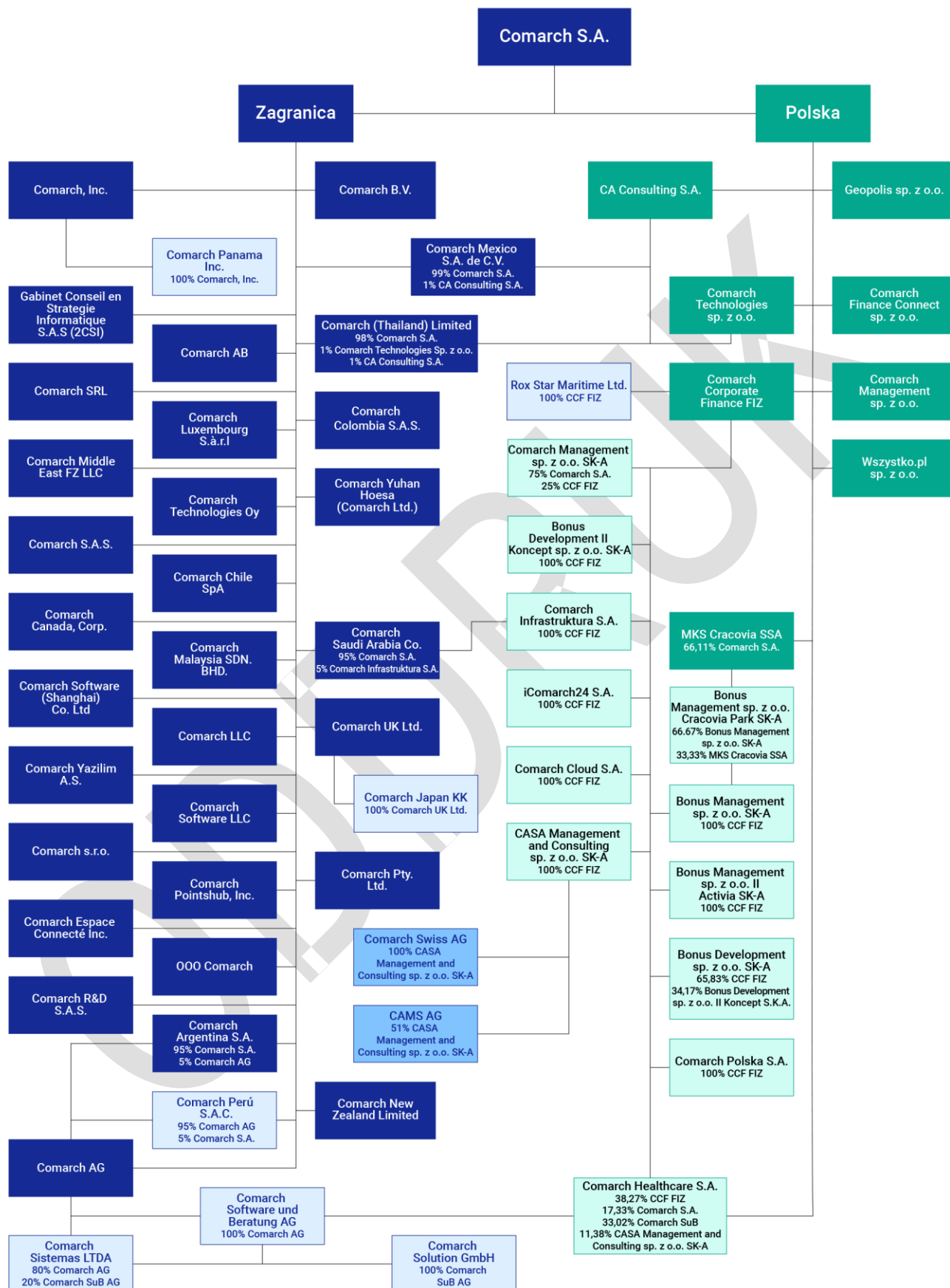
*) obejmuje amortyzację aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z zastosowania MSSF 16 (szczegóły w nocie 2.6)

VI. Informacja dodatkowa

1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Comarch („Grupa”), której jednostką dominującą jest Comarch Spółka Akcyjna z siedzibą w Polsce, w Krakowie przy Al. Jana Pawła II 39 A („Spółka”), jest działalność związana z oprogramowaniem - PKD 62.01.Z. Oznaczenie sądu rejestrowego dla Comarch Spółka Akcyjna: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Polsce. 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. Nie wystąpiły zmiany w nazwie jednostki sprawozdawczej lub w innych danych identyfikacyjnych od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego.

1.1. Struktura kapitałowa 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).

W dniu 11 kwietnia 2022 roku nadzwyczajne walne zgromadzenie SolInteractive S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i powołaniu likwidatora celem przeprowadzenia likwidacji spółki.

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, 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,
- OOO Comarch zajmowała się sprzedażą i wdrażaniem produktów Comarch w Rosji oraz supportem dostarczonych klientom systemów informatycznych,
- 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 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 2021 roku

- W dniu 21 stycznia 2021 r. zarząd spółki Geopolis sp. z o.o. złożył wniosek do Sądu Rejonowego w Toruniu, V Wydział Gospodarczy, o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku dłużnika, tj. spółki. Dnia 16 marca 2021 r. Sąd Rejonowy w Toruniu Wydział V Gospodarczy, po rozpoznaniu sprawy z wniosku Geopolis sp. z o.o. w Toruniu o ogłoszenie upadłości, postanowił zabezpieczyć majątek dłużnika poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. 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. Zarząd spółki analizuje aktualnie możliwość przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego,
- W dniu 10 marca 2021 r. zostały zarejestrowane m.in. zmiana nazwy spółki Unitec sp. z o.o. na Wszystko.pl sp. z o.o. oraz zmiana siedziby spółki na Kraków,
- W dniu 22 marca 2021 r. została zarejestrowana we Lwowie spółka zależna LLC „Comarch Software” o kapitale zakładowym 14 000 PLN. Spółka Comarch S.A. posiada 100% udziałów i głosów w spółce LLC „Comarch Software”, W dniu 22 września 2021 r. kapitał zakładowy spółki LLC "Comarch Software" w wysokości 14 000 PLN został wpłacony przez Comarch S.A.,
- W dniu 29 marca 2021 r. została podjęta uchwała w sprawie podniesienia kapitału akcyjnego w spółce Comarch S.R.L. o kwotę 1 000 000 EUR (tj. 4 656 000 PLN, wg kursu z dnia 29 marca 2021 r.) przeznaczonego na pokrycie straty w kwocie 100 000 EUR oraz podwyższenie kapitału zakładowego w kwocie 900 000 EUR po uprzednim jego obniżeniu w celu pokrycia straty. W dniu 6 maja 2021 r. Spółka Comarch S.A. dokonała przelewu środków. Kapitał zakładowy spółki Comarch S.R.L. w wyniku tych operacji nie uległ zmianie i wyniósł 900 000 EUR (tj. 4 190 400 PLN, wg kursu z dnia 29 marca 2021 r.),
- W dniu 8 kwietnia 2021 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Comarch (Thailand) Co., Ltd. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 18 500 000 THB (tj. 2 257 000 PLN, wg kursu z dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego) o kwotę 32 000 000 THB (tj. 3 904 000 PLN, wg kursu z dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego) i wynosi aktualnie 50 500 000 THB (tj. 6 161 000 PLN, wg kursu z dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego),

- Dnia 7 maja 2021 r. rozpoczął się formalny proces likwidacji spółki Comarch Software Spain S.L.U. i spółka zaczęła działać pod nazwą Comarch Software Spain S.L.U. en liquidación,
- W dniu 30 lipca 2021 r. spółka Comarch R&D S.à r.l. została przekształcona w spółkę akcyjną Comarch R&D S.A.S. Przekształcenie zostało zarejestrowane we właściwym rejestrze,
- W dniu 31 sierpnia 2021 r. podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Comarch New Zealand Limited zostało zarejestrowane w lokalnym rejestrze handlowym. Obecnie kapitał zakładowy spółki Comarch New Zealand Limited wynosi 550 000 NZD (tj. 1 489 125 PLN, wg kursu z dnia rejestracji) i składa się z 550 000 udziałów o wartości 1 NZD każdy,
- W dniu 27 września 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Wszystko.pl sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 60 000 PLN do kwoty 540 000 PLN poprzez utworzenie 800 nowych udziałów o wartości nominalnej 600 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 480 000 PLN. Wszystkie nowo utworzone udziały objął dotychczasowy wspólnik tj. Comarch S.A. W dniu 16 marca 2022 r. niniejsze podwyższenie zostało zarejestrowane we właściwym rejestrze,
- 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.

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 S.A.S z kwoty 500 000 EUR do kwoty 2 500 000 EUR (tj. 11 418 000 PLN, wg kursu z dnia podwyższenia kapitału),
- 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 o wartości nominalnej 100 zł każdy. Nowe udziały objęła w całości Comarch S.A. Po zarejestrowaniu powyższego podwyższenia spółka będzie posiadała kapitał zakładowy w wysokości 500 000 PLN, który będzie się dzielił na 5 000 udziałów, po 100 PLN każdy,
- W dniu 8 lutego 2022 r. doszło do podwyższenia kapitału zakładowego spółki Comarch Pty. Ltd. z kwoty 1 300 100 AUD do kwoty 2 300 100 AUD (tj. 6 514 343,22 PLN, wg kursu z dnia podwyższenia kapitału zakładowego), poprzez utworzenie 1 000 000 nowych udziałów. Udziały zostały w całości objęte przez Comarch S.A.,
- W dniu 15 marca 2022 r. została zlikwidowana spółka Comarch Software Spain S.L.U. en liquidación,
- W dniu 29 marca 2022 r. nadzwyczajne zgromadzenie wspólników Wszystko.pl podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 990 000 PLN, poprzez ustanowienie 1 650 nowych udziałów o wartości nominalnej 600 PLN każdy. Po zarejestrowaniu powyższego podwyższenia spółka będzie posiadała kapitał zakładowy w wysokości 1 530 000 PLN, który będzie się dzielił na 2550 udziałów, po 600 PLN każdy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie nie zostało zarejestrowane we właściwym rejestrze.
- W dniu 1 kwietnia 2022 r. CCF FIZ przeniósł na rzecz Bonus Development sp. z o.o. II Koncept S.K.A. własność 1 944 436 akcji imiennych serii C spółki Bonus Development sp. z o.o. S.K.A.

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 12 miesięcy 2021 roku zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem tych pozycji, które zgodnie z niniejszymi zasadami są wyceniane w inny sposób.

Sporządzenie sprawozdania wg MSSF wymaga dokonania szeregu szacunków i zastosowania własnego osądu. W nocie 2.5 zostały zaprezentowane te obszary sprawozdania finansowego, które wymagają znaczących szacunków lub w stosunku do których wymagana jest znacząca doza osądu.

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

Grupa Comarch sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej, natomiast rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

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% |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

| | | | |
|---|-------------------|-------|--|
| 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% |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

| | | | |
|--|-------------------|-------|--|
| 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 | 65,52% w posiadaniu CCF, 34,48% w posiadaniu Bonus Development sp. z o.o. II Koncept S.K.A |
| 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% |

2.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

2.1.1. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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.

2.1.2. Konsolidacja

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu, do których Grupa Comarch ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa Comarch kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę Comarch. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

kapitałowych wyemitowanych przez Grupę Comarch w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmują się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy Comarch na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmują się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy Comarch w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy Comarch w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmują się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy Comarch są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę Comarch.

b) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa Comarch wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmują początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy Comarch w jednostkach stowarzyszonych obejmuje określoną w dniu nabycia wartość firmy.

Udział Grupy Comarch w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmują się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w innych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji. Gdy udział Grupy Comarch w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy Comarch w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa Comarch zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą Comarch, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy Comarch w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę Comarch.

c) Zasady ujmowania Grupy Comarch SuB w sprawozdaniu skonsolidowanym

Spółka Comarch Software und Beratung AG będąca jednostką dominującą dla spółek Grupy Comarch SuB począwszy od 2013 roku nie sporządza samodzielnie skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego dane spółki Comarch Software und Beratung AG i jej jednostek zależnych. Comarch S.A., jednostka dominująca Grupy Comarch, sporządza w sposób bezpośredni skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane Spółki Comarch S.A. i wszystkich pozostałych jednostek zależnych (w tym Comarch SuB i jej spółek zależnych).

2.1.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy Comarch wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych (PLN), która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jednostki dominującej.

b) Transakcje i salda wyrażone w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu takich pozycji niepieniężnych jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży uwzględnia się w kapitale z wyceny w wartości godziwej.

c) Spółki wchodzące w skład Grupy Comarch

Wyniki i sytuację finansową wszystkich jednostek Grupy Comarch (z których żadna nie prowadzi działalności w warunkach hiperinflacji), których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym bilansie przelicza się według kursu zamknięcia obowiązującego na ten dzień bilansowy,
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursów średnich (chyba, że kurs średni nie stanowi zadowalającego przybliżenia skumulowanego wpływu kursów z dnia transakcji –

w takim wypadku przychody i koszty przelicza się według kursów z dnia transakcji), a wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

Przy konsolidacji, różnice kursowe z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych oraz kredytów, pożyczek i innych instrumentów walutowych wyznaczonych na zabezpieczenia takich inwestycji ujmuje się w kapitale własnym. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą, takie różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat jako część zysku lub straty ze sprzedaży.

Wartość firmy i korekty do poziomu wartości godziwej, które powstają przy nabyciu jednostki zagranicznej, traktuje się jako aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej oraz przelicza według kursu zamknięcia.

Kursy EURO użyte do przeliczania danych finansowych

Średni kurs NBP

| | |
|----------------------|--------|
| z dnia 31.12.2021 r. | 4,5994 |
| z dnia 31.12.2020 r. | 4,6148 |

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca

| | |
|-------------------------------|--------|
| za okres 1.01 - 31.12.2021 r. | 4,5775 |
| za okres 1.01 - 31.12.2020 r. | 4,4742 |

Kursy wybranych walut użyte do przeliczania danych bilansowych

Średni kurs NBP dla USD

| | |
|----------------------|--------|
| z dnia 31.12.2021 r. | 4,0600 |
| z dnia 31.12.2020 r. | 3,7584 |

Średni kurs NBP dla CHF

| | |
|----------------------|--------|
| z dnia 31.12.2021 r. | 4,4484 |
| z dnia 31.12.2020 r. | 4,2641 |

Średni kurs NBP dla GBP

| | |
|----------------------|--------|
| z dnia 31.12.2021 r. | 5,4846 |
| z dnia 31.12.2020 r. | 5,1327 |

Średni kurs NBP dla DKK

| | |
|----------------------|--------|
| z dnia 31.12.2021 r. | 0,6184 |
| z dnia 31.12.2020 r. | 0,6202 |

Średni kurs NBP dla NZD

| | |
|----------------------|--------|
| z dnia 31.12.2021 r. | 2,7775 |
| z dnia 31.12.2020 r. | 2,7132 |

Średni kurs NBP dla CAD

| | |
|----------------------|--------|
| z dnia 31.12.2021 r. | 3,1920 |
| z dnia 31.12.2020 r. | 2,9477 |

2.1.4. Inwestycje

a) Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej, z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Tego typu instrumenty są wykazywane osobno w bilansie w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa Comarch wydaje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności zalicza się do wykazywanych w bilansie należności handlowych i usług oraz pozostałych należności.

c) Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarządy jednostek tworzących Grupę Comarch zamierzają i są w stanie utrzymać do terminu zapadalności.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie zaliczone do instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo nie zaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Grupa Comarch zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcyjne. Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa Comarch dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej, z zyskami lub stratami wykazywanymi w rachunku zysków i strat, wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi w korespondencji z w rachunkiem zysków i strat wykazuje się w rachunku zysków i strat, w okresie, w którym powstały. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej niepieniężnych papierów wartościowych

zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży” ujmuje się w kapitale własnym. W razie sprzedaży papierów wartościowych zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży” lub utraty przez nie wartości, łączne dotychczasowe korekty do poziomu aktualnej wartości godziwej wykazuje się w rachunku zysków i strat jako zyski i straty na inwestycyjnych papierach wartościowych.

Wartość godziwa inwestycji notowanych wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nie notowanych papierów wartościowych), Grupa Comarch ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, odwołanie się do innych instrumentów, które są w zasadzie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz powszechnie uznane za poprawne modele wyceny instrumentów pochodnych, oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku.

Grupa Comarch dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły na wartości. W odniesieniu do kapitałowych papierów wartościowych zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży”, przy ustalaniu, czy papiery wartościowe utraciły na wartości bierze się pod uwagę znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej danego papieru wartościowego poniżej jego kosztu. Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszona o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat z tytułu instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

2.1.5. Aktywa trwałe

a) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w ewidencji według cen nabycia pomniejszone o dotychczasowe umorzenie i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Grupa Comarch dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową. Przyjęto następujące stawki amortyzacyjne:

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

Przyjęte stawki amortyzacyjne odpowiadają oszacowanemu okresowi użytkowania wartości niematerialnych, za wyjątkiem kart zawodników (dot. MKS Cracovia SSA), które amortyzowane są w okresie obowiązującej umowy z danym zawodnikiem.

W przypadku wartości niematerialnych nabytych w celu wykorzystania w konkretnym projekcie okres amortyzacji ustala się jako okres trwania projektu.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów dotyczących MKS Cracovia SSA zostało nabyte i jest traktowane jako wartość niematerialna, o nieokreślonym okresie użytkowania i dlatego nie jest amortyzowane. Grunty będące w użytkowaniu wieczystym spółki MKS Cracovia SSA nie podlegają amortyzacji, gdyż posiadają nieokreślony

okres użytkowania, z uwagi na fakt, iż 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, o których zależałoby przedłużenie tego prawa.

Wieczyste użytkowanie w Polsce traktowane jest jako synonim własności a nie dzierżawy, po zakończeniu której użytkownik oddaje grunt. Spółka nie spodziewa się poniesienia znaczących kosztów przy odnowieniu prawa wieczystego użytkowania w kontekście dotychczasowych działań współwłaściciela MKS Cracovia SSA czyli Gminy Kraków. Miasto wspiera działalność sportowa w tym MKS Cracovia SSA m in. poprzez:

- dofinansowywanie budowy infrastruktury sportowej,
- umorzenie podatku od nieruchomości,
- wniesienie aportem opłat za użytkowanie wieczyste.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów dotyczących jednostki dominującej jest amortyzowane przez określony czas użytkowania (założony od momentu nabycia okres użytkowania wynosi od 84 do 99 lat). Średnia stawka amortyzacyjna wynosi 1,2%.

Wartości niematerialne nabyte w wyniku przejęcia A-MEA Informatik AG (obecnie Comarch Swiss AG) obejmują wartość relacji z klientami spółki. Aktywo to zostało ujęte odrębnie od wartości firmy jako wartości niematerialne i prawne i zostało ujęte na dzień przejęcia w bilansie Grupy Comarch wg wartości godziwej. Grupa Comarch dokonuje odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych nabytych w wyniku przejęcia A-MEA Informatik AG metodą liniową, przyjęto okres amortyzacji równy przewidywanemu okresowi osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu istniejących relacji z klientami, czyli 60 miesięcy. Rozliczanie amortyzacji zakończono w roku 2016.

Wartości niematerialne nabyte w wyniku przejęcia ESAProjekt sp. z o.o. (obecnie Comarch Healthcare S.A.) obejmują prawa majątkowe do oprogramowania Optimed, OptiNFZKom, BaKS, Carber, SDK, Repos. Aktywa te zostały ujęte odrębnie od wartości firmy jako wartości niematerialne i prawne i zostało ujęte na dzień przejęcia w bilansie Grupy Comarch wg wartości godziwej. Grupa Comarch dokonuje odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych nabytych w wyniku przejęcia ESAProjekt sp. o.o. metodą liniową, przyjęto okres amortyzacji równy przewidywanemu okresowi osiągnięcia korzyści ekonomicznych ze sprzedaży oprogramowania, czyli 60 miesięcy. Rozliczanie amortyzacji zakończono w roku 2016.

b) Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy Comarch w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto (obejmujących możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia) przejętej jednostki zależnej/stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy z przejęcia jednostek stowarzyszonych ujmuje się w ramach inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Wartość firmy jest testowana corocznie na dzień bilansowy kończący rok obrotowy pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu ewentualnej utraty wartości. Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

c) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

Wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszone o dotychczasowe umorzenie i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Przyjęte stawki amortyzacyjne odpowiadają ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Szczegółowe zasady amortyzowania środków trwałych przyjętych przez Spółkę są następujące: środki amortyzowane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odpowiadających oszacowanym okresom użytkowania. W szczególności stawki amortyzacyjne wynoszą: 2,5% (budynki i budowle), 30% (maszyny i urządzenia) i 20% (meble, wyposażenie, pozostałe środki). W przypadku środków trwałych nabytych w celu wykorzystania w konkretnym projekcie okres amortyzacji ustala się jako okres trwania projektu.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenione są według ceny nabycia pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki od kredytu inwestycyjnego w okresie realizacji inwestycji aktywowane są w pozycji środki trwałe w budowie. Odsetki od kredytu inwestycyjnego po przyjęciu środka trwałego sfinansowanego kredytem obciążają wynik roku w pozycji koszty finansowe.

Ulepszenia w obcych środkach trwałych

Ulepszenia w obcych środkach trwałych wycenione są według ceny nabycia pomniejszone o dotychczasowe umorzenie i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

d) Leasing

Począwszy od 1 stycznia 2019 roku Grupa Comarch stosuje standard MSSF 16 dotyczący umów leasingowych.

Zgodnie z MSSF 16 umowa ma charakter leasingu, jeżeli leasingobiorca w zamian za wynagrodzenie ma prawo do sprawowania kontroli, w tym pobierania korzyści ekonomicznych, nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas.

Do umów o charakterze leasingu zgodnie z MSSF 16 Grupa Comarch zaliczyła 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 przyjęła okres leasingu zgodny z umownym okresem leasingu, chyba że znane były 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. Umów najmu na czas nieoznaczony z okresem wypowiedzenia dłuższym niż 12 miesięcy Grupa Comarch nie identyfikuje.

Grupa Comarch ujmuje w aktywach prawo do użytkowania ustalone w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. W miejsce ujmowanych przed zastosowaniem standardu 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. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo.

e) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Dotyczą długoterminowej części czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

f) Utrata wartości aktywów

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

2.1.6. Aktywa obrotowe

a) Zapasy (produkty w toku oraz materiały i towary)

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

Wytworzone przez Grupę Comarch i przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży oprogramowanie użytkowe wyceniane jest w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 36 miesięcy, jakie następują od rozpoczęcia sprzedaży, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami netto uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu kolejnych 36 miesięcy. Nie odpisane po tym okresie koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

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

Ewidencja materiałów i towarów prowadzona jest według rzeczywistych cen nabycia. Rozchody wyceniane są według zasady pierwsze przyszło, pierwsze wyszło (FIFO). Materiały i towary wycenione są według rzeczywistych cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto.

b) Należności

Na dzień powstania ujmuje się je w księgach według wartości godziwej, a w następnych okresach wg skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu).

Należności w zależności od terminu wymagalności (do 12 miesięcy od dnia bilansowego lub powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) wykazywane są jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

W celu urealnienia wartości, należności zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych. Odpis z tytułu utraty wartości odpowiada różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością bieżącą rzeczywistych przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów. Ze względu na specyfikę działalności (występowanie w ograniczonym zakresie należności od tzw. kontrahentów masowych), dokonywanie stosownych odpisów aktualizacyjnych odbywa się drogą szczegółowej identyfikacji należności i oceny zagrożenia wpływu środków pieniężnych wynikających z uwarunkowań umownych i biznesowych.

c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, płynne krótkoterminowe papiery wartościowe oraz inne krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności.

d) Rozliczenie kontraktów długoterminowych

Koszty związane z kontraktami długoterminowymi ujmuje się w momencie poniesienia. Wynik na kontraktach ustala się według stopnia zaawansowania prac, o ile jest możliwe wiarygodne ustalenie stopnia zaawansowania. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku umowy, to przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Stopień zaawansowania mierzy się w oparciu o wyrażony procentowo stosunek kosztów poniesionych do dnia bilansowego, do łącznych szacowanych kosztów z tytułu kontraktu. Jeżeli prawdopodobne jest że łączne koszty z tytułu umowy przekroczą łączne przychody, to przewidywaną stratę ujmuje się natychmiast.

Grupa Comarch prezentuje w aktywach pozycję „Należne przychody z tytułu kontraktów długoterminowych” w przypadku gdy występuje nadwyżka poniesionych kosztów i ujętych zysków z tytułu kontraktów długoterminowych, nad wartością zafakturowanej sprzedaży do kontrahentów. W przeciwnym przypadku, tj. gdy występuje nadwyżka zafakturowanej sprzedaży do kontrahentów nad wartością poniesionych kosztów i ujętych zysków z tytułu kontraktów długoterminowych, Grupa Comarch prezentuje w zobowiązaniach pozycję „Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych”. Ww. nadwyżki są ustalane dla każdego kontraktu osobno i prezentowane rozdzielnie bez saldowania poszczególnych pozycji.

e) Aktywa przeznaczone do zbycia

Aktywa i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Aktywa (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

2.1.7. Kapitał własny

Kapitał własny obejmuje między innymi:

- a) kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazany w wartości nominalnej,
- b) pozostałe kapitały utworzone:
 - z podziału zysku,
 - z nadwyżki sprzedaży akcji ponad wartość nominalną,

- z wyceny opcji menedżerskiej,

c) zysk niepodzielony wynikający z korekt z tytułu zmiany zasad rachunkowości oraz z wyników osiągniętych przez Grupę Comarch, a nie przeniesionych do pozostałych kapitałów,

d) różnice kursowe.

2.1.8. Świadczenia pracownicze

a) Świadczenia oparte na akcjach

Jednostka dominująca do 2014 roku włącznie prowadziła program wynagrodzeń opartych na akcjach i regulowanych akcjami. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji powiększała koszty. Łączną kwotę, jaką należało rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji, ustalano w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji, z wyłączeniem wpływu ewentualnych niezwiązanych z rynkiem kapitałowym warunków nabywania uprawnień (np. celów do osiągnięcia w zakresie rentowności i wzrostu sprzedaży). Warunki nabywania uprawnień do realizacji uwzględniały w założeniach co do przewidywanej liczby opcji, które mogły być zrealizowane. Na każdy dzień bilansowy jednostka dominująca weryfikowała swoje oszacowania. Wpływ ewentualnej weryfikacji pierwotnych oszacowań Jednostka dominująca ujmowała w rachunku zysków i strat, w korespondencji z kapitałem własnym. Uzyskane wpływy z tytułu realizacji opcji, tj. wpływy z tytułu objęcia akcji (pomniejszone o koszty transakcyjne bezpośrednio związane z realizacją) odnosiły się na kapitał zakładowy (wartość nominalna) oraz kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

2.1.9. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

a) Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

Na dzień powstania ujmuje się je w księgach według wartości godziwej, a na dzień bilansowy w kwocie skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Zobowiązania w zależności od terminu wymagalności (do 12 miesięcy od dnia bilansowego lub powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) wykazywane są jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

b) Zobowiązanie finansowe

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika zobowiązań niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia zobowiązania finansowe według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem instrumentów pochodnych, wycenianych wg wartości godziwej. Zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

c) Zobowiązania leasingowe

Począwszy od 1 stycznia 2019 r. Grupa Comarch stosuje standard MSSF 16 dotyczący umów leasingowych. Do umów o charakterze leasingu zgodnie z MSSF 16 Grupa Comarch zaliczyła umowy najmu budynków i powierzchni biurowych, prawo wieczystego użytkowania gruntów, leasing środków transportu i leasing sprzętu komputerowego.

Grupa Comarch wykazuje zobowiązanie leasingowe ustalone w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności z tytułu umów leasingowych, w okresie trwania leasingu.

W kosztach finansowych ujmowane są odsetki naliczone od zobowiązania leasingowego, zamiast ujmowanych przed zastosowaniem standardu, odsetek płaconych od bieżących rat leasingowych.

Zobowiązania leasingowe rozliczane są efektywną stopą procentową tj. krańcową stopą procentową leasingobiorcy.

d) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na koszty restrukturyzacji, naprawy gwarancyjne, roszczenia prawne oraz inne zdarzenia (głównie na urlopy oraz nagrody), w wyniku których na Grupie Comarch ciąży obecny obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych, tworzy, ujmuje się, jeżeli:

- Grupa Comarch posiada bieżące prawne lub zwyczajowe zobowiązanie wynikające z przeszłych zdarzeń,
- istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że w celu rozliczenia tych zobowiązań konieczne będą wydatki środków Grupy Comarch oraz
- wartość ta została oszacowana w sposób wiarygodny.

Rezerwy restrukturyzacyjne obejmują głównie odprawy pracownicze. Rezerw nie ujmuje się w odniesieniu do przyszłych strat operacyjnych.

Jeżeli występuje szereg podobnych zobowiązań, prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania środków w celu ich rozliczenia określa się dla całej grupy podobnych zobowiązań. Rezerwę ujmuje się nawet wówczas, gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków w związku z jedną pozycją zawierającą się w grupie zobowiązań jest niewielkie.

Rezerwy wycenia się według wartości bieżącej kosztów oszacowanych zgodnie z najlepszą wiedzą przez kierownictwo Spółki, których poniesienie jest niezbędne w celu rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy. Stopa dyskonta zastosowana do ustalenia wartości bieżącej odzwierciedla aktualną ocenę rynkową wartości pieniądza w czasie oraz zwiększenia dotyczące danego zobowiązania.

2.1.10. Odroczonego podatek dochodowy

Jako generalną zasadę przyjmuje się, zgodnie z MSR12, iż w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi 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 tego tytułu ustala się jedynie w rocznym horyzoncie czasowym, przyjmując za bazę do jego ustalenia przeciętny dochód uzyskany z działalności strefowej z okresu 3 lat (łącznie z rokiem, za który jest sporządzane sprawozdanie).

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych

obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zgodnie z realizowaną polityką, dywidendy ze spółek zależnych nie są regularnie wypłacane, z tego powodu brak jest możliwości określenia terminu, w jakim odwrócą się różnice przejściowe z tytułu opodatkowania dywidend spoza krajów UE podatkiem CIT w krajach UE. Ze względu na powyższe Grupa Comarch nie tworzy rezerwy na podatek dochodowy z tytułu opodatkowanych dywidend.

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

2.2. Rozpoznawanie przychodów i kosztów

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

- usługi wdrożeniowe,
- usługi instalacyjne,
- serwis gwarancyjny i pogwarancyjny,
- usługi asysty technicznej,
- usługi customizacji (dostosowania) oprogramowania,
- usługi udostępniania rozwiązań IT w modelu Cloud
- inne usługi informatyczne i nieinformatyczne niezbędne do realizacji systemu.

Przy ustalaniu całkowitych przychodów z kontraktu uwzględnia się:

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

Kierownicy jednostek mogą podjąć decyzję o zaliczeniu do całkowitych przychodów z kontraktu szacowanych przychodów, dla których istnieje duże prawdopodobieństwo, że zostaną zrealizowane (np. w trakcie realizacji kontraktu z przyczyn technicznych następuje modyfikacja projektu i istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo, że zamawiający zaakceptuje modyfikację i wysokość przychodów wynikających z tej modyfikacji). Dla kontraktów integracyjnych, w ramach których dostarczane jest oprogramowanie autorstwa Grupy Comarch przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży, osobno ujmuje się w księgach przychody i koszty związane z tym oprogramowaniem oraz przychody i koszty związane z pozostałą częścią kontraktu integracyjnego. Różne kontrakty integracyjne łączy się i ujmuje w księgach razem jako jeden kontrakt, jeżeli:

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

Kontrakty są realizowane w oparciu o zawierane umowy a świadczenia zwykle uznaje się za wykonane w zdefiniowanych w nich terminach, z reguły w oparciu o podpisywane obustronnie protokoły odbioru prac.

Przychody z tytułu pozostałych usług (np. usługi serwisowe, usługi asysty) rozpoznaje się równomiernie w okresie trwania umowy/świadczenia usług. Przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego oraz innych towarów rozpoznaje się zgodnie z ustalonymi warunkami dostawy. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług, produktów, towarów i innych składników majątkowych obejmują sumy wartości godziwych należnych zafakturowanych przychodów, z uwzględnieniem upustów i rabatów bez podatku od towarów i usług.

W przypadku realizacji indywidualnych informatycznych kontraktów terminy płatności są ustalane indywidualne w zależności od ich wielkości, długości okresu realizacji, szacowanych nakładów kosztowych. W zależności od specyfiki kontraktu kwoty wynagrodzeń mogą być stałe zdefiniowane w umowie lub mogą zawierać elementy zmienne zależne od ilości i przebiegu prac.

Zdarza się też, że w czasie realizacji kontraktu dochodzi ze strony kontrahenta do zmian ustalonego zakresu prac co skutkuje zmianami wysokości pierwotnie ustalonego wynagrodzenia.

W przypadku sprzedaży oprogramowania wielokrotnego użytku stosuje się zwyczajowo stałe terminy płatności.

Koszty sprzedaży obejmują koszty marketingu oraz koszty pozyskania nowych zleceń przez centra (działy) sprzedaży Grupy Comarch. Koszty ogólne obejmują koszty funkcjonowania Grupy Comarch jako całości i zalicza się do nich w szczególności koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby ogólne Grupy Comarch.

Różnice kursowe dotyczące należności ujmowane są w pozycji przychody ze sprzedaży a od zobowiązań w pozycji koszt sprzedanych produktów, usług i towarów.

Dotacje

Grupa Comarch otrzymuje dotacje na finansowanie prac badawczo-rozwojowych w ramach programów pomocy unijnej. Dotacje te ujmuje się w sposób systematyczny jako przychód w poszczególnych okresach, tak aby zapewnić ich współmierność z ponoszonymi kosztami, które dotacje te mają kompensować, stosownie do celu ich rozliczenia. Dotacje te pomniejszają odpowiednie koszty bezpośrednio, które to koszty po skompensowaniu ich z dotacją prezentowane są w koszcie sprzedanych produktów, usług i materiałów.

a) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostek i obejmują głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, darowizny, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów.

b) Przychody i koszty finansowe

Obejmują głównie przychody i koszty z tytułu odsetek, wynik osiągnięty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej, ze zbycia aktywów finansowych, skutki aktualizacji wartości inwestycji oraz otrzymane dywidendy. Dywidendy uznawane są za przychody nie wcześniej niż podjęte zostały prawomocne decyzje o dokonaniu ich wypłat. Koszty odsetek płaconych od kredytu inwestycyjnego ujmowane są w kosztach finansowych od momentu przyjęcia do użytkowania środka sfinansowanego kredytem.

2.3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

2.3.1. Ryzyko kredytowe

Grupa Comarch analizuje wiarygodność finansową potencjalnych klientów przed zawarciem umów na dostawę systemów informatycznych i w zależności od oceny standingu finansowego dostosowuje warunki każdej umowy do potencjalnego ryzyka. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na dywersyfikację sprzedaży Grupy Comarch do znacznej liczby kontrahentów z różnych branż gospodarki i z różnych regionów świata. W zakresie pozycji bilansowych objętych ryzykiem kredytowym w okresie sprawozdawczym nie wystąpiła znacząca zmiana w zakresie poziomu ryzyka.

2.3.2. Ryzyko zmiany stóp procentowych

Grupa Comarch jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z posiadanymi środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz z zawartymi długoterminowymi kredytami przeznaczonymi na finansowanie inwestycji w środki trwałe. Kredyty są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę EURIBOR. Grupa Comarch dokonała częściowego zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej za pomocą kontraktów IRS, a także prowadzi stały monitoring sytuacji rynkowej w tym zakresie. Wpływ zmiany stóp procentowych na wysokość płaconych odsetek od kredytów może być częściowo kompensowany przez zmianę odsetek otrzymywanych od posiadanych środków pieniężnych.

Analiza wrażliwości wyniku finansowego Grupy Comarch na ryzyko stopy procentowej dokonana zgodnie z zasadami MSSF 7, wskazuje, że jeśli na dzień bilansowy stopy procentowe byłyby wyższe/nizsze o 50 punktów bazowych, zysk netto za rok 2021 byłby o 1 464 tys. PLN wyższy/nizszy, przy pozostałych zmiennych na stałym poziomie. Byłoby to głównie skutkiem znaczącego wzrostu/spadku przychodów z tytułu odsetek od środków pieniężnych. Analogiczna analiza na dzień 31 grudnia 2020 r. wskazuje, że jeśli stopy procentowe byłyby wyższe/nizsze o 50 punktów bazowych, zysk netto za rok 2020 byłby o 1 455 tys. PLN wyższy/nizszy, przy pozostałych zmiennych na stałym poziomie. Analiza wrażliwości wyniku finansowego Grupy Comarch na ryzyko stopy procentowej dokonana została metodą uproszczoną, zakładającą, że wzrost i spadek stóp procentowych zamknie się identyczną kwotą.

2.3.3. Ryzyko zmiany kursów walut

W związku ze sprzedażą eksportową lub denominowaną w walutach obcych Jednostka dominująca jest narażona na ryzyko kursowe, szczególnie w odniesieniu do zmian kursów par walut EUR/PLN, USD/PLN, GBP/PLN, CHF/PLN, JPY/PLN, THB/PLN, AED/PLN, BRL/PLN, CAD/PLN. Równocześnie część kosztów i zobowiązań Grupy Comarch jest również wyrażona lub powiązana z kursem walut obcych. W indywidualnych przypadkach Grupa Comarch dokonuje zabezpieczenia przyszłych płatności za pomocą kontraktów *forward*, jak również stara się wykorzystywać *hedging* naturalny poprzez dopasowanie struktury aktywów i pasywów denominowanych w walutach obcych (np. poprzez zmianę waluty kredytów inwestycyjnych).

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy Comarch denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy dotyczy należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego oraz środków pieniężnych. Wartości te przedstawione zostały w nocie 3.16.

Analiza wrażliwości wyniku finansowego Grupy Comarch na ryzyko zmiany kursów walut dokonana zgodnie z zasadami MSSF 7, wskazuje, że jeśli kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EUR, USD, GBP, UAH, AED, RUB, CHF, CAD i BRL wzrósłby/spadłby o 5% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik netto Grupy Comarch za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 r. byłby wyższy/nizszy

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

o 14 228 tys. PLN, w tym wyższy/nniższy o 1 574 tys. PLN z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EUR, wyższy/nniższy o 7 172 tys. PLN z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD, wyższy/nniższy o 2 391 tys. PLN z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w GBP, wyższy/nniższy o 967 tys. PLN z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w BRL, wyższy/nniższy o 350 tys. PLN z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w RUB, wyższy/nniższy o 1 540 tys. PLN z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w CHF, wyższy/nniższy o 3 tys. PLN z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w UAH, wyższy/nniższy o 72 tys. PLN z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w AED oraz wyższy/nniższy o 159 tys. PLN z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w CAD.

Jeśli kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut (AED, USD, EUR, UAH, CAD, GBP, BRL, CLP, SEK, CHF, TRY, RUB, ARS, COP, CNY, PEN, AUD, KRW, ZAR, JPY, MYR, MXN, SAR, THB, DKK, NZD, CZK) wzrósłby/spadłby o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik netto Grupy Comarch z tytułu przeliczenia kontraktów długoterminowych za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 r. byłby wyższy o 28 313 tys. PLN / niższy o 28 313 tys. PLN (w 2020 roku: wyższy o 25 969 tys. PLN / niższy o 25 969 tys. PLN). Powyższy szacunek wpływu ryzyka walutowego na wynik finansowy obliczony został w oparciu o metodę symetryczną zakładającą, że wzrost i spadek kursów zamknie się identyczną kwotą.

2.3.4. Ryzyko płynności finansowej

Grupa Comarch posiada system zarządzania ryzykiem płynności dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi. Podstawowe ryzyko płynności finansowej wynika z faktu, iż większość kosztów ponoszonych przez Grupę Comarch ma charakter kosztów stałych, natomiast przychody ze sprzedaży podlegają zmienności charakterystycznej dla firm usługowych. Grupa Comarch zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału obrotowego, utrzymując rezerwowe linie kredytowe w rachunku bieżącym, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych. Informacje o terminach umownej zapadalności zobowiązań finansowych przedstawiono w nocie 3.16.

2.4. Rachunkowość pochodnych instrumentów finansowych oraz działalności zabezpieczającej

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający w rozumieniu MSSF 9, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę w wycenie odnosi na wynik z operacji finansowych. Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający w rozumieniu MSSF 9, będące zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę w wycenie odnosi:

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

Instrumenty pochodne nie stanowiące instrumentu zabezpieczającego w rozumieniu MSSF 9, wycenia się w wartości godziwej, a zmianę w wycenie odnosi na wynik z operacji finansowych.

2.5. Ważne oszacowania i założenia

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Grupa Comarch dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywają się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania

i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego są zaprezentowane niżej.

2.5.1. Oszacowania okresów użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych

a) Wartości niematerialne

Standardowo przyjęto następujące stawki amortyzacyjne:

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

W przypadku wartości niematerialnych nabytych w celu wykorzystania w konkretnym projekcie okres amortyzacji ustala się jako okres trwania projektu.

Dla dokonywania odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych nabytych w wyniku przejęć Grupa Comarch przyjęła okres amortyzacji równy przewidywanemu okresowi osiągnięcia korzyści ekonomicznych ze sprzedaży oprogramowania lub przewidywanemu okresowi osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu istniejących relacji z klientami, czyli 60 miesięcy.

b) Środki trwałe

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odpowiadających oszacowanym okresom użytkowania. W szczególności stawki amortyzacyjne wynoszą: 2,5% (budynki i budowle), 30% (maszyny i urządzenia) i 20% (meble, wyposażenie, pozostałe środki). W przypadku środków trwałych nabytych w celu wykorzystania w konkretnym projekcie okres amortyzacji ustala się jako okres trwania projektu.

2.5.2. Oszacowania całkowitych kosztów realizacji projektów związane z wyceną kontraktów długoterminowych zgodnie z MSSF 15

Zgodnie z przyjętymi przez Grupę Comarch zasadami rachunkowości dokonuje się ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów długoterminowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów projektów. Z uwagi na długoterminowy charakter prowadzonych projektów oraz ich złożoność, a także możliwość pojawienia się nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od szacunków dokonywanych na kolejne dni bilansowe. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów mogłaby spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

2.5.3. Oszacowania związane z ustaleniem i rozpoznanem aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z MSR 12

W związku z prowadzeniem działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej i korzystaniem przez jednostkę dominującą z ulg podatkowych dokonuje się ustalenia wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, na bazie przewidywań dotyczących kształtowania się wysokości dochodu zwolnionego oraz okresu, w którym taki dochód może występować. Z uwagi na dużą zmienność koniunktury w branży IT, w której działa Grupa Comarch, może nastąpić sytuacja, w której rzeczywiste wyniki i dochód zwolniony mogą się różnić od tych prognozowanych przez Comarch S.A. Dlatego ze względu na zasadę ostrożności aktywa z tego tytułu 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.

2.5.4. Oszacowanie potencjalnych kosztów związanych z toczącymi się przeciwko Grupie Comarch postępowaniami sądowymi zgodnie z MSR 37

Na dzień bilansowy Grupa Comarch jest powodem i pozwany w postępowaniach sądowych. Sporządzając sprawozdanie finansowe, Grupa Comarch każdorazowo bada szanse i ryzyka związane z prowadzonymi postępowaniami sądowymi i stosownie do rezultatów takich analiz tworzy rezerwy na potencjalne straty. Zawsze istnieje jednak ryzyko, iż sąd wyda wyrok odmienny od przewidywań i utworzone rezerwy okażą się niewystarczające lub nadmierne w stosunku do rzeczywistych wyników postępowań.

2.5.5. Oszacowanie związane z przeprowadzeniem dorocznego testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSSF 3 i MSR 36

Grupa Comarch przeprowadza na koniec każdego roku obrotowego test na utratę wartości firmy, zgodnie z polityką rachunkowości zawartą w nocie 3.6. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Wartość odzyskiwalną ustala się na podstawie wyższej z dwóch wartości: wartości użytkowej lub wartości godziwej. Wyliczenia te wymagają wykorzystania szacunków odnośnie projekcji przepływów pieniężnych w segmencie IT w kolejnym roku obrotowym oraz przewidywanego rozwoju rynku IT w Polsce i regionach, w których Grupa Comarch prowadzi działalność, w latach późniejszych. Z uwagi na dużą zmienność koniunktury w branży IT, w której działa Grupa Comarch, może nastąpić sytuacja, w której rzeczywiste przepływy mogą się różnić od tych prognozowanych przez Grupę Comarch.

2.6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Istotne zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2019 i kontynuowane w latach 2020- 2021:

- **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.

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

W trakcie prac przygotowawczych Grupa Comarch dokonała analizy wszystkich zawartych umów pod kątem spełniania kryteriów uznania ich za umowy o charakterze leasingowym wg MSSF 16. Do umów leasingu podlegających pod MSSF 16 Grupa Comarch zaliczyła 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 przyjęła okres leasingu zgodny z umownym okresem leasingu, chyba że znane były 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 | Stan na 31 grudnia 2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | - dane opublikowane | - bez MSSF 16 |
| WPŁYW NA BILANS | | |
| Aktywa Razem | 2 110 248 | 2 023 747 |
| Aktywa trwałe | 886 885 | 800 384 |
| w tym: Aktywo z tytułu prawa do użytkowania | 86 501 | - |
| Pasywa Razem | 2 110 248 | 2 023 747 |
| Zobowiązania ogółem, w tym: | 912 886 | 820 448 |
| Zobowiązania długoterminowe | 244 006 | 172 591 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 668 880 | 647 857 |
| w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym: | 92 438 | - |
| Zobowiązania długoterminowe | 71 415 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 21 023 | - |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki | 1 185 912 | 1 191 848 |
| WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | |
| Amortyzacja | 92 099 | 70 961 |
| w tym: amortyzacja prawa do użytkowania | 21 285 | - |
| Zysk netto | 115 982 | 115 831 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki | 123 038 | 122 887 |
| WPŁYW NA PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE | | |
| Przepływy pieniężne razem | (16 281) | (16 281) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 197 447 | 174 138 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (150 955) | (150 955) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (62 773) | (39 464) |

| Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 12 miesięcy 2021 |
|---|------------------|
| Leasing środków transportu i sprzętu komputerowego | 1 131 |
| Najem | 19 762 |
| Użytkowanie wieczyste | 392 |
| Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 21 285 |

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 nie przekraczającej 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 2021 roku wyniósł ok. 808 tys. PLN.

Zmiany do istniejących standardów do zastosowania po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok

- **Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.

- **Zmiana do MSSF 4**

Zmiana opublikowana w dniu 25 czerwca 2020 r., obowiązuje od 1 stycznia 2021 r.- w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r. zgodnie z wydłużonym terminem wejścia w życie MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe.

Ww. zmiany do standardów nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 2021 rok.

- **Zmiana w MSSF 16 Leasing: ulgi związane z Covid-19**

Zmiana opublikowana w dniu 28 maja 2020 r., ma zastosowanie od 1 czerwca 2020 r. Zatwierdzona do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 r. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły (w okresie do 30 czerwca 2021 r.) zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19 lub udzielono leasingobiorcom innych ulg zmieniających pierwotne warunki finansowe umów leasingu ze względu na pandemię.

Grupa Comarch nie skorzystała z zastosowania uproszczeń związanych z Covid 19 określonych w tym standardzie.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy (nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania przez kraje UE)

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* do 1 stycznia 2023 r.

- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe**

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma ona zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

- **Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego oraz doprecyzowanie jakie koszty jednostka uwzględni przy ocenie, czy dana umowa przyniesie straty.

- **Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

- **Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji**

Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

- **Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze**

Zmiana w MSSF 17 została opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiana zawiera opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17. Zmiana ma na celu pomóc jednostkom uniknąć tymczasowych niedopasowań księgowych pomiędzy aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczeniowych.

Grupa Comarch stosuje 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.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych:** klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- **Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy:** podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku,
- **Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe:** pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze, opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku.

OD D R U K

3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za 2020 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok zostało zatwierdzone 24 czerwca 2021 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Comarch S.A. W dniu 5 lipca 2021 r. zostało, zgodnie z przepisami prawa, złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3.2. Sprawozdawczość wg segmentów

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.

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

| 12 miesięcy 2020 | Segment IT | | | Segment Inwestycje | Segment Sport | Segment Medycyna | Eliminacje | Razem |
|---|------------------|----------------|-----------------|--------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| | Rynek polski | Rynek DACH | Pozostałe rynki | | | | | |
| Przychody segmentu–sprzedaż klientom zewnętrznym, w tym: | 805 233 | 311 862 | 391 871 | (741) | 41 278 | 14 202 | - | 1 563 705 |
| 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 |
| Wynik netto, w tym | 77 304 | 21 644 | 25 638 | (3 795) | 154 | (452) | - | 120 493 |
| wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 77 304 | 21 644 | 25 638 | (3 628) | 125 | (452) | - | 120 631 |
| wynik przypadający udziałom nie dającym 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 |

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

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

| 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: | 838 707 | 297 028 | 432 731 | 8 702 | 26 147 | 32 401 | - | 1 635 716 |
| Przychody ze sprzedaży: | 852 176 | 292 081 | 424 928 | 2 892 | 23 422 | 31 650 | - | 1 627 149 |
| na rzecz klientów z sektora Telekomunikacja, media, IT | 170 857 | 69 493 | 165 732 | - | - | - | - | 406 082 |
| na rzecz klientów z sektora Finanse i bankowość | 150 622 | 40 436 | 35 285 | - | - | - | - | 226 343 |
| na rzecz klientów z sektora Handel i usługi | 53 507 | 33 873 | 158 433 | - | - | - | - | 245 813 |
| na rzecz klientów z sektora Przemysł i utilities | 77 562 | 44 212 | 59 784 | - | - | - | - | 181 558 |
| na rzecz klientów z Sektora publicznego | 133 819 | - | 2 | - | - | - | - | 133 821 |
| na rzecz Małych i średnich Przedsiębiorstw | 239 459 | 104 034 | - | - | - | - | - | 343 493 |
| na rzecz klientów z Sektora Medycyna | 25 500 | 32 | 5 306 | - | - | 31 650 | - | 62 488 |
| na rzecz pozostałych klientów | 850 | 1 | 386 | 2 892 | 23 422 | - | - | 27 551 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 607 | 4 681 | 8 318 | 125 | 3 022 | 751 | - | 21 504 |
| Przychody finansowe | (18 076) | 266 | (515) | 5 685 | (297) | - | - | (12 937) |
| Przychody segmentu – sprzedaż pozostałym segmentom | 449 803 | 27 223 | 36 044 | 8 864 | 7 841 | - | (529 775) | - |
| Przychody segmentu ogółem* | 1 288 510 | 324 251 | 468 775 | 17 566 | 33 988 | 32 401 | (529 775) | 1 635 716 |
| Koszty segmentu d/t sprzedaży klientom zewnętrznym | 729 971 | 262 798 | 391 987 | 3 732 | 46 524 | 26 414 | - | 1 461 426 |
| Koszty segmentu d/t sprzedaży pozostałym segmentom | 449 803 | 27 223 | 36 044 | 8 864 | 7 841 | - | (529 775) | - |
| Koszty segmentu ogółem* | 1 179 774 | 290 021 | 428 031 | 12 596 | 54 365 | 26 414 | (529 775) | 1 461 426 |
| Podatek bieżący | (23 117) | (9 797) | (21 737) | (574) | - | - | - | (55 225) |
| Aktywa i rezerwa na podatek z tytułu ulgi inwestycyjnej i pozostałych tytułów | (669) | (1 413) | (1 066) | (144) | 209 | - | - | (3 083) |
| Wynik netto, w tym: | 84 950 | 23 020 | 17 941 | 4 252 | (20 168) | 5 987 | - | 115 982 |
| Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 84 950 | 23 020 | 17 941 | 4 259 | (13 119) | 5 987 | - | 123 038 |
| Wynik przypadający udziałom niedającym kontroli | - | - | - | (7) | (7 049) | - | - | (7 056) |

*) 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 roku przedstawiają się następująco:

31 grudnia 2021 / 12 miesięcy 2021

| | Segment IT | | | Segment Inwestycje | Segment Sport | Segment Medycyna | Ogółem |
|----------------------|------------|------------|-----------------|--------------------|---------------|------------------|------------------|
| | Polska | Rejon DACH | Pozostałe kraje | | | | |
| Aktywa | 1 063 281 | 269 383 | 521 132 | 141 222 | 105 286 | 9 944 | 2 110 248 |
| Zobowiązania | 394 499 | 94 829 | 355 620 | 34 398 | 31 840 | 1 700 | 912 886 |
| Wydatki inwestycyjne | 171 789 | 2 654 | 28 188 | 30 737 | 9 859 | 2 534 | 245 761 |
| Amortyzacja | 57 540 | 10 807 | 12 259 | 3 632 | 7 024 | 837 | 92 099 |

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/ | 910 140 | 55,9 | 864 825 | 56,3 |
| Rejon DACH | 292 081 | 18,0 | 299 768 | 19,5 |
| Pozostałe kraje | 424 928 | 26,1 | 372 160 | 24,2 |
| Razem | 1 627 149 | 100,0 | 1 536 753 | 100,0 |

Suma aktywów – według lokalizacji działalności

| | 31 grudnia 2021 | | 31 grudnia 2020 | |
|-----------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | % | | % |
| Kraj /Polska/ | 1 319 727 | 62,5 | 1 258 575 | 62,8 |
| Rejon DACH | 269 383 | 12,8 | 281 439 | 14,1 |
| Pozostałe kraje | 521 138 | 24,7 | 463 544 | 23,1 |
| Razem | 2 110 248 | 100,0 | 2 003 558 | 100,0 |

Wydatki inwestycyjne – według lokalizacji działalności

| | 12 miesięcy 2021 | % | 12 miesięcy 2020 | % |
|-----------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
| Kraj /Polska/ | 214 919 | 87,4 | 112 684 | 86,3 |
| Rejon DACH | 2 654 | 1,1 | 4 192 | 3,0 |
| Pozostałe kraje | 28 188 | 11,5 | 13 949 | 10,7 |
| Razem | 245 761 | 100,0 | 130 825 | 100,0 |

3.3. Rzeczowe aktywa trwałe

| | Grunty, budynki i budowle | Środki transportu i urządzenia | Meble, wyposażenie i sprzęt | Ogółem |
|--|------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2020 r. | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 497 246 | 483 789 | 65 868 | 1 046 903 |
| Umorzenie | (93 339) | (356 815) | (57 114) | (507 268) |
| Wartość księgową netto | 403 907 | 126 974 | 8 754 | 539 635 |
| Rok obrotowy 2020 | | | | |
| Wartość księgową netto na początek roku | 403 907 | 126 974 | 8 754 | 539 635 |
| Zwiększenia | 68 464 | 46 837 | 14 071 | 129 372 |
| Zmniejszenia | (25 462) | (2 238) | (6 564) | (34 264) |
| Amortyzacja | (11 712) | (37 088) | (3 785) | (52 585) |
| Wartość księgową netto na koniec roku | 435 197 | 134 485 | 12 476 | 582 158 |
| Stan na 31 grudnia 2020 r. | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 540 248 | 528 389 | 73 375 | 1 142 012 |
| Umorzenie | (105 051) | (393 904) | (60 899) | (559 854) |
| Wartość księgową netto | 435 197 | 134 485 | 12 476 | 582 158 |
| Rok obrotowy 2021 | | | | |
| Wartość księgową netto na początek roku | 435 197 | 134 485 | 12 476 | 582 158 |
| Zwiększenia | 27 527 | 64 125 | 3 119 | 94 771 |
| Zmniejszenia | (6 412) | (2 420) | (1 967) | (10 799) |
| Amortyzacja | (6 710) | (45 229) | (2 867) | (54 806) |
| Wartość księgową netto na koniec roku | 449 602 | 150 961 | 10 761 | 611 324 |
| Stan na 31 grudnia 2021 r. | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 561 363 | 590 094 | 74 527 | 1 225 984 |
| Umorzenie | (111 761) | (439 133) | (63 766) | (614 660) |
| Wartość księgową netto | 449 602 | 150 961 | 10 761 | 611 324 |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

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.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. kredyty bankowe zabezpieczone są na nieruchomościach do kwoty 407 380 tys. PLN (hipoteki zwykle i kaucyjne na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A., Pekao S.A., PKO BP S.A. i Bank Handlowy w Warszawie S.A.) oraz na ruchomych środkach trwałych do kwoty 75 790 tys. PLN (zastawy rejestrowe na rzecz Pekao S.A., DNB Bank Polska S.A i PKO Leasing SA). Wartość bilansowa środków trwałych, na których ustanowiono zabezpieczenie zobowiązań finansowych wynosi 224 209 tys. PLN.

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Kwota odsetek i prowizji od kredytów skapitalizowanych w nakładach na aktywa trwałe | - | - |

W wartości bilansowej netto rzeczowych aktywów trwałych ujęte są nakłady na aktywa trwałe w toku budowy:

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| Budynki | 32 883 | 9 521 |
| Urządzenia | 440 | 95 |
| Pozostałe | - | 29 |
| Razem | 33 323 | 9 645 |

Odpisy amortyzacyjne zostały ujęte w rachunku zysków i strat powiększając koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w kwocie 36 876 tys. PLN (35 454 tys. PLN w 2020 roku), koszty sprzedaży 1 787 tys. PLN (1 943 tys. PLN w 2020 roku), koszty ogólnego zarządu 3 470 tys. PLN (2 515 tys. PLN w 2020 roku) oraz koszty działalności socjalnej w kwocie 12 673 tys. PLN (12 673 tys. PLN w 2020 roku).

3.4. 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 2021 roku wyniosła 21 285 tys. PLN.

Zmiany aktywa z tytułu prawa do użytkowania

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| BO | 88 222 | 73 636 |
| Zwiększenia | 19 564 | 35 734 |
| - nowe umowy i modyfikacje umów dotychczasowych | 17 905 | 35 114 |
| - różnice kursowe | 1 659 | 620 |
| Zmniejszenia | 21 285 | 21 148 |
| - amortyzacja | 21 285 | 21 148 |
| BZ | 86 501 | 88 222 |

3.5. Nieruchomości inwestycyjne

| | Budynki | Grunty | Razem |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Stan na 31 grudnia 2020 r. | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 53 195 | 8 887 | 62 082 |
| Umorzenie, w tym: | (20 752) | (1 456) | (22 208) |
| - amortyzacja za rok | (1 703) | - | (1 703) |
| Wartość księgową netto | 32 443 | 7 431 | 39 874 |
| Stan na 31 grudnia 2021 r. | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny (brutto) | 53 247 | 8 887 | 62 134 |
| Umorzenie, w tym: | (22 480) | (1 456) | (23 936) |
| - amortyzacja za rok | (1 728) | - | (1 728) |
| Wartość księgową netto | 30 767 | 7 431 | 38 198 |

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.

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

W wyniku skonsolidowanym Grupy Comarch ujęto poniżej zaprezentowane przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi:

| | 2021 | 2020 |
|-----------|-------|-------|
| Przychody | 5 472 | 5 212 |
| Koszty | 4 991 | 4 717 |

3.6. 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. (2CSI) | 5 039 | 5 039 |
| Razem | 45 774 | 45 774 |

3.6.1. Przejęte jednostki zależne

| | Działalność podstawowa | Data przejęcia | Proporcja przejętych udziałów (%) | Koszt przejęcia tys. PLN |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------|--|-----------------------------|
| 2008 | | | | |
| Comarch Software und Beratung AG | informatyka | 2008-11-18 | 50,15 | 44 685 |
| 2009 | | | | |
| Comarch Software und Beratung AG | informatyka | 2009-02-09 | 30,74 | 31 901 |
| 2012 | | | | |
| Comarch Software und Beratung AG | informatyka | 2012-10-19 | 5,00 | 3 777 |
| A-MEA Informatik AG | informatyka | 2012-01-30 | 100,00 | 5 717 |
| A-MEA Informatik AG | | 2012-02-27 | - | 2 578 |
| ESAProjekt sp. z o.o. | informatyka | 2012-04-27 | 100,00 | 12 200 |
| 2016 | | | | |
| Comarch Software und Beratung AG | informatyka | 2016-12-12 | 2,68 | 6 375 |
| 2017 | | | | |
| Geopolis Sp. z o.o. | informatyka | 2017-04-03 | 100,00 | 4 000 |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

| | | | | |
|--|-------------|------------|--------|--------|
| 2020 | | | | |
| Cabinet Conseil en Strategie Informatique S.A.S. | informatyka | 2020-04-23 | 100,00 | 9 566 |
| 2020 | | | | |
| Wszystko.pl sp. z o.o. (dawniej „Unitec” sp. z o.o.) | informatyka | 2020-12-02 | 100,00 | 1 |
| 2021 | | | | |
| Rox Star Maritime Limited | turystyka | 2021-11-02 | 100,00 | 30 173 |

3.6.2. Test na utratę wartości firmy

W związku z nabyciem przez Comarch AG 100% akcji spółki Comarch Software und Beratung AG powstała wartość firmy w wysokości 29 038 tys. PLN Grupa Comarch przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2021 r. test na utratę wartości firmy związanej z nabyciem Comarch Software und Beratung AG, który nie wykazał utraty wartości firmy. Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne została ustalona w oparciu o jego wartość użytkową, oszacowaną przy pomocy metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF. Prognozowane przepływy pieniężne związane z działalnością Comarch SuB bazują na wynikach sprzedaży osiągniętych w roku 2021, budżecie Comarch SuB na rok 2022, prognozach na lata 2022-2026, na szacunkach dotyczących rozwoju rynku niemieckiego w kolejnych latach oraz na założeniu stałej stopy wzrostu 0% począwszy od roku 2027. Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej prognozowanych przepływów pieniężnych bazuje na średnim ważonym koszcie kapitału WACC w wysokości 3,76%. Poszczególne składniki WACC zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopie wolnej od ryzyka, wartości współczynnika beta, danych o strukturze dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej premii za ryzyko dla rynku DACH. Przeprowadzona została analiza wrażliwości testu na zmianę kluczowych parametrów i ich wpływu na wynik testu. Analiza wykazała, że spadek EBITDA w okresie objętym prognozą finansową o 20% lub wzrost WACC do 20% nie skutkuje koniecznością dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy związaną z nabyciem Comarch Software und Beratung AG.

W związku z nabyciem przez CASA Management and Consulting 100% akcji spółki Comarch Swiss AG (d. A-MEA Informatik AG), powstała wartość firmy w wysokości 8 413 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa Comarch przeprowadziła test na utratę wartości firmy związanej z nabyciem spółki Comarch Swiss w oparciu o założenia analogiczne do przyjętych na potrzeby opisanego powyżej testu dla Comarch Software und Beratung AG. Test nie wykazał zaistnienia utraty wartości. Przeprowadzona została analiza wrażliwości testu na zmianę kluczowych parametrów i ich wpływu na wynik testu. Analiza wykazała, że spadek EBITDA w okresie objętym prognozą finansową o 20% lub wzrost WACC do 20% nie skutkuje koniecznością dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy związaną z nabyciem Comarch Swiss AG.

W związku z nabyciem przez Comarch S.A. 100% akcji spółki 2CSI CABINET CONSEIL EN STRATEGIE INFORMATIQUE S.A.S. powstała wartość firmy w wysokości 5 039 tys. PLN. Powyższa kwota stanowi nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia przez Comarch S.A. (9 566 tys. PLN) nad wartością godziwą zidentyfikowanych w ramach transakcji aktywów netto przejętej jednostki (4 527 tys. PLN), ustaloną na dzień 30 kwietnia 2020 r. Wynik za ten okres był zaliczony do kapitałów ustalonych na dzień przejęcia. Przekazane wynagrodzenie obejmowało premię z tytułu kontroli zapłaconą w związku z przejęciem kontroli nad 2CSI, jak również kwoty związane z korzyściami z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów, przyszłego rozwoju rynku, powiększenia portfela produktów i pozyskania wysokokwalifikowanych pracowników. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie było możliwe dokonanie wiarygodnej wyceny wynikających z nich przyszłych korzyści ekonomicznych. W ramach opisywanej transakcji Grupa Comarch przejęła również klientów i relacje z klientami 2CSI. Aktywa te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firmy, ponieważ nie było

możliwe dokonanie wiarygodnej wyceny ich wartości. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa Comarch wykonała test na utratę wartości firmy związanej z przejęciem 2CSI poprzez określenie wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne przy pomocy metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF. Prognozowane przepływy pieniężne związane z działalnością 2CSI bazowały na wynikach sprzedaży osiągniętych w roku 2021 oraz założeniach budżetowych na rok 2022, na szacunkach dotyczących rozwoju rynku francuskiego w kolejnych latach i opartych na nich prognozach na lata 2023-2031, a także na założeniu stałej stopy wzrostu 0% począwszy od roku 2032. Zastosowany w modelu wyceny średnioważony kosztu kapitału WACC wynosił 4,56%. Przeprowadzona została analiza wrażliwości testu na zmianę kluczowych parametrów i ich wpływu na wynik testu. Analiza wykazała, że spadek EBITDA w okresie objętym prognozą finansową o 20% lub wzrost WACC do 6,40% nie skutkuje koniecznością dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy związaną z nabyciem 2CSI.

Grupa Comarch traktuje segment IT obejmujący spółki Grupy Comarch przed przejęciem Grupy Comarch Software und Beratung jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne, w związku z czym nie alokuje wartości firmy w kwocie 3 284 tys. PLN powstałej w wyniku nabycia akcji spółek Comarch Kraków S.A., CDN Comarch S.A., Comarch Inc. oraz Comarch AG do poszczególnych spółek Grupy Comarch. Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2021 r. test na utratę wartości firmy związanej z tym segmentem nie wykazał wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne została ustalona w oparciu o jego wartość godziwą. Zarząd jednostki dominującej dokonał oszacowania wartości godziwej ośrodka poprzez analizę średniego wskaźnika P/E dla spółek sektora IT notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i na tej podstawie ocenił szacunkową wartość rynkową segmentu IT w Grupie Comarch na dzień 31 grudnia 2021 r. Przyjęty do analizy średni wskaźnik P/E dla spółek sektora IT notowanych na GPW, prowadzących działalność o charakterze zbliżonym do Comarch S.A. i wchodzących w skład indeksu WIGtech wynosił 16,49. Nie był on korygowany dla potrzeb testu. Powyższe analizy nie wykazały, aby nastąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy.

W czwartym kwartale 2021 roku 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. Wartość księgowa spółki Rox Star Maritime Ltd. na dzień przejęcia wynosiła 1 173 424 EUR. Nadwyżka przekazanej kwoty nad wartością księgową spółki Rox Star Maritime Ltd. obejmowała wynagrodzenie z tytułu przejęcia kontroli nad środkami trwałymi będącymi w posiadaniu przejmowanej spółki. Wartość księgowa środków trwałych na dzień przejęcia wynosiła 698 263 EUR. W związku z dokonanym przejęciem Grupa Comarch dokonała przeszacowania wartości środków trwałych o kwotę 5 401 737 EUR, celem dostosowania jej do wartości godziwej (rynkowej). W wyniku przejęcia spółki Rox Star Maritime Ltd. nie powstała wartość firmy. Wykonano test koncentracji, który wykazał, że wartość dotyczy w całości jednego składnika majątkowego w związku z czym nabycie zostało rozliczone jako nabycie składnika majątkowego, a nie nabycie przedsiębiorstwa wedle zasad MSSF3.

3.7. Pozostałe wartości niematerialne

| | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Prawo wieczystego użytkowania | Koncesje, licencje i oprogramowanie | Inne | Ogółem |
|--|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------|
| Stan na 31 grudnia 2019 r. | | | | | |
| Koszt (brutto) | 3 259 | 39 022 | 194 680 | 42 878 | 279 839 |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości | (3 259) | (1 463) | (180 157) | (38 649) | (223 528) |
| Wartość księgowa netto | - | 37 559 | 14 523 | 4 229 | 56 311 |
| Rok obrotowy 2020 | | | | | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | - | 37 559 | 14 523 | 4 229 | 56 311 |
| Zwiększenia | - | - | 3 703 | 6 925 | 10 628 |
| Zmniejszenia | - | - | (11) | (544) | (555) |
| Amortyzacja | - | (93) | (7 356) | (3 407) | (10 856) |
| Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2020 r. | - | 37 466 | 10 859 | 7 203 | 55 528 |
| Stan na 31 grudnia 2020 r. | | | | | |
| Koszt (brutto) | 3 259 | 39 022 | 198 372 | 49 259 | 289 912 |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości | (3 259) | (1 556) | (187 513) | (42 056) | (234 384) |
| Wartość księgowa netto | - | 37 466 | 10 859 | 7 203 | 55 528 |
| Rok obrotowy 2021 | | | | | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | - | 37 466 | 10 859 | 7 203 | 55 528 |
| Zwiększenia | - | - | 25 157 | 4 267 | 29 424 |
| Zmniejszenia | - | - | (10 457) | (80) | (10 537) |
| Amortyzacja | - | (93) | (10 375) | (3 959) | (14 427) |
| Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2021 r. | - | 37 373 | 15 184 | 7 431 | 59 988 |
| Stan na 31 grudnia 2021 r. | | | | | |
| Koszt (brutto) | 3 259 | 39 022 | 213 072 | 53 446 | 308 799 |
| Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości | (3 259) | (1 649) | (197 888) | (46 015) | (248 811) |
| Wartość księgowa netto | - | 37 373 | 15 184 | 7 431 | 59 988 |

Grupa Comarch ujęła bezpośrednio w kosztach (bez uprzedniego dokonywania aktywacji) koszty prac badawczo-rozwojowych w wysokości 919 tys. PLN.

I. Inne wartości niematerialne obejmują głównie wycenę zaliczonych do wartości niematerialnych aktywów związanych z kartami zawodników w MKS Cracovia SSA w kwocie 6 964 tys. Wszystkie pozostałe pozycje wartości niematerialnych zostały nabyte.

Odpisy amortyzacyjne w rachunku zysków i strat zostały wykazane w pozycjach: kwota 14 015 tys. PLN (10 305 tys. PLN w 2020 roku) jest ujęta w koszcie wytworzenia, pozostała część wykazana jest w kosztach ogólnego

zarządu 365 tys. PLN (465 tys. PLN w 2020 roku) oraz w kosztach sprzedaży 47 tys. PLN (86 tys. PLN w 2020 roku).

Prawo wieczystego użytkowania gruntów dotyczących MKS Cracovia SSA o wartości 31 650 tys. PLN jest 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. Miasto wspiera działalność sportową w tym MKS Cracovia SSA m. in. poprzez:

- dofinansowywanie budowy infrastruktury sportowej,
- umorzenie podatku od nieruchomości,
- wniesienie aportem opłat za użytkowanie wieczyste.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów dotyczących jednostki dominującej jest amortyzowane przez określony czas użytkowania (założony od momentu nabycia okres użytkowania wynosi od 84 do 99 lat). Średnia stawka amortyzacyjna wynosi 1,2%.

II. Test na utratę wartości prawa wieczystego użytkowania gruntu na 31 grudnia 2021 r.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. dokonano analizy zmian cen nieruchomości gruntowych w Krakowie w 2021 roku. W oparciu o raport artykuły i raporty portali branżowych (m.in. Bankier.pl <https://www.bankier.pl/wiadomosc/Ceny-transakcyjne-dzialek-budowlanych-IV-kw-2021-r-Raport-8296399.html>) stwierdzono, że średnie ceny nieruchomości gruntowych w Krakowie w 2021 r. dynamicznie wzrosły (o około 10% w porównaniu do 2020 roku) i pozostają znacznie wyższe niż w momencie nabycia prawa wieczystego użytkowania gruntów przez spółki Grupy Comarch. Na tej podstawie ustalono, iż w roku 2021 nie nastąpiła utrata wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów posiadanych przez spółki Grupy Comarch.

3.8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Stan na początek roku | 1 298 | 2 486 |
| zmiany z tytułu: | | |
| - utworzenie, rozliczenie i zmiana charakteru na krótkoterminowe | (272) | (1 188) |
| Stan na koniec roku | 1 026 | 1 298 |

3.9. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość inwestycji Grupa Comarch w jednostkach stowarzyszonych wynosi zero.

| | |
|---|------------|
| Stan na 1 stycznia 2020 r. | 570 |
| Udzielenie pożyczki dla SolInteractive S.A. | - |
| Spłata pożyczki przez SolInteractive S.A. | (570) |
| Stan na 31 grudnia 2020 r. | - |

Stan na 1 stycznia 2021 r.

| | |
|---|---|
| Udzielenie pożyczki dla SolInteractive S.A. | - |
| Spłata pożyczki przez SolInteractive S.A. | - |

Stan na 31 grudnia 2021 r.

-

| SolInteractive S.A. Stan na: | Kraj rejestracji | Aktywa | Zobowiązania | Posiadane udziały w kapitale (%) |
|---------------------------------|------------------|--------|--------------|-------------------------------------|
| 31 grudnia 2020 | Polska | 515 | 75 | 42,98 |
| 31 grudnia 2021 | Polska | 201 | 79 | 42,98 |

| SolInteractive S.A. | Kraj rejestracji | Przychody | Zysk (strata) | Posiadane udziały w kapitale (%) |
|-------------------------|------------------|-----------|---------------|-------------------------------------|
| 12 miesięcy 2020 | Polska | 703 | 694 | 42,98 |
| 12 miesięcy 2021 | Polska | - | (318) | 42,98 |

Wykazane na dzień 31 grudnia 2021 r. inwestycje w jednostkach stowarzyszonych obejmują: - nabyte przez CCF FIZ i Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A udziały i akcje w spółce SolInteractive S.A. stanowiące 42,98% akcji (27,37% w głosach na WZA spółki), wartość 0.

3.10. 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 29 kwietnia 2022 r. dokonała sprzedaży jednostek uczestnictwa we wszystkich funduszach inwestycyjnych na łączną kwotę 73 023 tys. PLN. Na dzień 29.04.2022 spółka Comarch SA nie posiada jakichkolwiek jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

3.11. 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 |
| Część krótkoterminowa | 413 | 2 119 |
| Część długoterminowa | 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 29 kwietnia 2022 r. zawarła nowe kontrakty terminowe na sprzedaż 19 600 tys. EUR, 14 500 tys. USD, 60 000 tys. JPY oraz 3 000 tys. NZD. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 29 kwietnia 2022 r. wynosiła 66 200 tys. EUR, oraz 29 600 tys. USD, 100 000 tys. JPY, 1 400 tys. GBP oraz 5 600 tys. NZD. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 40 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.

3.12. Odroczonego podatek dochodowy

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| Stan na początek okresu: | 35 864 | 35 002 |
| <i>Odniesione na wynik finansowy</i> | 35 864 | 35 002 |
| Zmiany aktywa z tytułu podatku odroczonego odniesione na wynik finansowy | | |
| utworzenie aktywa w związku ze stratą podatkową w spółkach zagranicznych | 706 | 1 043 |
| rozwiązanie aktywa w związku ze stratą podatkową w zagranicznych spółkach | (669) | (59) |
| utworzenie aktywa w związku ze stratą podatkową w spółkach krajowych | 78 | 397 |
| rozwiązanie aktywa w związku ze stratą podatkową w spółkach krajowych | (63) | (615) |
| utworzenie aktywa w związku z ulgą podatkową jednostki dominującej z tytułu działalności w SSE | 8 415 | 8 384 |
| rozwiązanie aktywa w związku z ulgą podatkową jednostki dominującej z tytułu działalności w SSE | (8 384) | (9 958) |
| utworzenie aktywa z tytułu różnic przejściowych dotyczących kosztów (amortyzacja, koszty prac badawczych) | 6 225 | 9 076 |
| rozwiązanie aktywa z tytułu różnic przejściowych dotyczących kosztów (amortyzacja, koszty prac badawczych) | (6 208) | (7 406) |
| Stan na koniec okresu | 35 964 | 35 864 |
| <i>Odniesione na wynik</i> | 35 964 | 35 864 |

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

| | Aktywo z tytułu traty podatkowej | Rezerwy na koszty, odpisy aktualizacyjne | Aktywo z tytułu ulgi podatkowej w podatku dochodowym (SSE) | Razem |
|---|----------------------------------|--|--|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2020 r. | 4 760 | 20 284 | 9 958 | 35 002 |
| (Obciążenie) / uznanie wyniku za rok 2020 | 766 | 1 670 | (1 574) | 862 |
| Stan na 31 grudnia 2020 r. | 5 526 | 21 954 | 8 384 | 35 864 |
| <i>odniesionych na wynik</i> | 5 526 | 21 954 | 8 384 | 35 864 |
| Stan na 1 stycznia 2021 r. | 5 526 | 21 954 | 8 384 | 35 864 |
| (Obciążenie) / uznanie wyniku za rok 2021 | 52 | 17 | 31 | 100 |
| Stan na 31 grudnia 2021 r. | 5 578 | 21 971 | 8 415 | 35 964 |
| <i>odniesionych na wynik</i> | 5 578 | 21 971 | 8 415 | 35 964 |

Aktywo od strat podatkowych zostało utworzone w kwotach możliwych do odzyskania, według obowiązujących przepisów podatkowych.

| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu: | 46 778 | 48 725 |
| <i>odniesione na kapitał</i> | 5 430 | 5 430 |
| <i>odniesione na wynik finansowy</i> | 41 348 | 43 295 |

Zmiany rezerw z tytułu podatku odroczonego odniesione na wynik finansowy

| | | |
|---|---------------|---------------|
| utworzenie rezerwy z tytułu wyceny składników lokat CCF FIZ | 3 520 | 20 |
| utworzenie rezerwy z tytułu przejściowych różnic dotyczących kosztów amortyzacji, różnic kursowych i odsetek | 3 345 | 4 185 |
| rozwiązanie rezerwy z tytułu przejściowych różnic dotyczących kosztów amortyzacji, różnic kursowych i odsetek | (3 683) | (6 152) |
| Stan na koniec okresu | 49 960 | 46 778 |
| <i>odniesione na kapitał</i> | 5 430 | 5 430 |
| <i>odniesione na wynik finansowy</i> | 44 530 | 41 348 |

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

| | Rezerwa z tytułu wyceny w wartości składników majątku CCF FIZ | Amortyzacja | Rezerwy (różnice kursowe, odsetki) | Rezerwa z tytułu wyceny w wartości godziwej majątku MKS Cracovia SSA | Razem |
|--|---|-------------|------------------------------------|--|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2020 | 22 774 | - | 20 521 | 5 430 | 48 725 |
| <i>odniesionych na wynik</i> | 22 774 | - | 20 521 | - | 43 295 |
| <i>odniesione na kapitał</i> | - | - | - | 5 430 | 5 430 |
| Obciążenie/ (uznanie) wyniku za rok 2020 | 20 | - | (1 967) | - | (1 947) |
| Stan na 31 grudnia 2020 | 22 794 | - | 18 554 | 5 430 | 46 778 |
| <i>odniesionych na wynik</i> | 22 794 | - | 18 554 | - | 41 348 |
| <i>odniesione na kapitał</i> | - | - | - | 5 430 | 5 430 |
| Obciążenie/ (uznanie) wyniku za rok 2021 | 3 520 | - | (338) | - | 3 182 |
| Stan na 31 grudnia 2021 | 26 314 | - | 18 216 | 5 430 | 49 960 |
| <i>odniesionych na wynik</i> | 26 314 | - | 18 216 | - | 44 530 |
| <i>odniesione na kapitał</i> | - | - | - | 5 430 | 5 430 |

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. 21 435 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 2021 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2020 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 6 208 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 6 225 tys. PLN, a także utworzenia aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 784 tys. PLN oraz rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 732 tys. PLN. Łączny wpływ wszystkich powyżej opisanych operacji na wynik netto w okresie sprawozdawczym wyniósł +69 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 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 2021 roku wyniósł +100 tys. PLN.

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w 2021 roku zwiększenia rezerwy o kwotę 3 520 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych w kwocie 3 345 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 3 683 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w 2021 roku wyniósł -3 182 tys. PLN.

Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały spadek wyniku o 3 082 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 odroczone ze względu na brak możliwości dokonania wiarygodnych szacunków co do możliwości wykorzystania istniejącej straty podatkowej z lat ubiegłych. Gdyby aktywo było tworzone, to kwota aktywa z tego tytułu wyniosłaby 21 705 tys. PLN.

3.13. Zapasy

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Materiały i surowce | 3 732 | 2 101 |
| Produkcja w toku | 76 395 | 74 814 |
| Towary | 11 031 | 10 437 |
| Produkty gotowe | 279 | 190 |
| Zaliczki na towary | 440 | 573 |
| Razem | 91 877 | 88 115 |

Koszt zapasów ujęty w pozycji „koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł 406 054 tys. PLN (12 miesięcy 2021 roku), 426 919 tys. PLN (12 miesięcy 2020 roku).

W 2021 roku Grupa Comarch utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 461 tys. PLN, utworzyła odpisy aktualizujące na wyroby gotowe na kwotę 29 tys. PLN. Grupa Comarch rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 617 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

3.14. Należności handlowe oraz pozostałe należności

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Należności handlowe netto | 428 407 | 388 009 |
| Należności handlowe brutto | 491 375 | 457 257 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | (62 968) | (69 248) |
| Należności pozostałe | 24 162 | 19 284 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 20 199 | 18 020 |
| Pozostałe rozliczenia | - | - |
| Pożyczki | 53 | 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 | - | - |
| | 472 822 | 429 858 |
| <i>Część krótkoterminowa</i> | <i>472 822</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 2021 roku Grupa Comarch ujęła odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych w kwocie 20 690 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 15 763 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności. Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat.

3.15. Kontrakty długoterminowe

| | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Przychody z zakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym | 116 826 | 106 186 |
| Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym | 535 478 | 543 854 |
| Efekt rozliczenia zgodnie z MSSF 15 nie zakończonych kontraktów ujętych w okresie sprawozdawczym | (7 651) | (11 244) |
| Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych ujęte w okresie sprawozdawczym | 644 653 | 638 796 |

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Łączna kwota przyszłych przychodów wynikających z realizacji świadczeń w ramach podpisanych umów objętych wyceną | 1 381 274 | 1 715 282 |

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. Dokonano na koniec okresu sprawozdawczego wyceny kontraktów długoterminowych zgodnie ze stopniem zaawansowania prac.

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 | 2 209 378 | 2 069 821 |
| Wystawione faktury | (2 207 239) | (2 060 031) |
| Razem | 2 139 | 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) |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

| | | | |
|---|----------------|------------------|--------------|
| 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 | (13 400) | 7 716 | (5 684) |
| Wartość na 31 grudnia 2021 r. | 144 041 | (141 902) | 2 139 |
| Zmiana | (13 400) | 5 749 | (7 651) |

3.16. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie (wg MSSF 9) przedstawiają się następująco:

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Aktywa finansowe | | |
| Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (3.11) | 718 | 2 716 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (nota 3.10) | 74 184 | 20 001 |
| Należności własne oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 920 443 | 886 351 |
| Aktywo z tytułu prawa do użytkowania (3.4) | 86 501 | 88 222 |
| Razem | 1 081 846 | 997 290 |
| Zobowiązania finansowe | | |
| Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (3.11) | 14 568 | 9 459 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe (3.22) | 5 450 | 5 249 |
| Zobowiązania finansowe | 391 313 | 379 369 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu (3.21) | 92 438 | 94 287 |
| Razem | 503 769 | 488 364 |

W ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych wyróżnia się następujące klasy instrumentów:

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Należności własne oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | |
| Należności od jednostek powiązanych (nota 3.14) | 1 | 2 |
| Należności od pozostałych jednostek - krótkoterminowe (nota 3.14 + należność z tytułu podatku dochodowego) | 475 062 | 431 286 |
| Należności od pozostałych jednostek - długoterminowe | 7 595 | 7 042 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 3.17) | 437 785 | 448 021 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (nota 3.10) | 74 184 | 20 001 |
| Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (nota 3.11) | 718 | 2 716 |
| Aktywo z tytułu prawa do użytkowania (3.4) | 86 501 | 88 222 |
| Razem | 1 081 846 | 997 290 |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

Zobowiązania finansowe

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów (nota 3.20) | 145 007 | 156 936 |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (nota 3.24) | 350 | 350 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek - krótkoterminowe (nota 3.24) | 245 406 | 215 778 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek - długoterminowe | 550 | 6 305 |
| Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (nota 3.11) | 14 568 | 9 459 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu (3.21) | 92 438 | 94 287 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe (3.22) | 5 450 | 5 249 |
| Razem | 503 769 | 488 364 |

Struktura walutowa aktywów i zobowiązań finansowych przedstawia się następująco:

| | Aktywa finansowe | | Zobowiązania finansowe | |
|---------------|------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
| Waluta - PLN | 363 341 | 293 044 | 134 396 | 128 045 |
| Waluta - EUR | 348 497 | 400 178 | 317 019 | 322 594 |
| Waluta - USD | 155 513 | 90 838 | 12 082 | 8 333 |
| Waluta - GBP | 56 956 | 60 180 | 9 130 | 12 843 |
| Waluta - UAH | 481 | 852 | 422 | 451 |
| Waluta - AED | 2 521 | 5 568 | 1 086 | 1 612 |
| Waluta - RUB | 8 466 | 15 548 | 1 458 | 603 |
| Waluta - CHF | 31 227 | 39 340 | 428 | 2 662 |
| Waluta - CAD | 3 342 | 10 370 | 160 | 171 |
| Waluta - BRL | 22 144 | 14 625 | 2 802 | 6 036 |
| Waluty - inne | 89 358 | 66 747 | 24 786 | 5 014 |
| Razem | 1 081 846 | 997 290 | 503 769 | 488 364 |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

Okres wymagalności poszczególnych klas należności własnych (należności handlowych i środków pieniężnych) na dzień 31 grudnia 2020 r. przedstawiał się następująco:

| | Do 1 roku | Od 1 roku do 2 lat | Od 2 lat do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|---|----------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|
| Należności od jednostek powiązanych (3.14) | 2 | - | - | - | 2 |
| Należności od pozostałych jednostek - krótkoterminowe | 430 665 | 613 | 8 | - | 431 286 |
| Należności od pozostałych jednostek - długoterminowe | 6 138 | 188 | 641 | 75 | 7 042 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 3.17) | 448 021 | - | - | - | 448 021 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (nota 3.10) | 20 001 | - | - | - | 20 001 |
| Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (nota 3.11) | 2 119 | 501 | 96 | - | 2 716 |
| Aktywo z tytułu prawa do użytkowania (3.4) | 4 418 | 2 385 | 38 403 | 43 016 | 88 222 |
| Razem | 911 364 | 3 687 | 39 148 | 43 091 | 997 290 |

Okres wymagalności poszczególnych klas należności własnych (należności handlowych i środków pieniężnych) na dzień 31 grudnia 2021 r. przedstawiał się następująco:

| | Do 1 roku | Od 1 roku do 2 lat | Od 2 lat do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|---|------------------|--------------------|-------------------|---------------|------------------|
| Należności od jednostek powiązanych (3.14) | 1 | - | - | - | 1 |
| Należności od pozostałych jednostek – krótkoterminowe (3.14) | 474 441 | 588 | 27 | 6 | 475 062 |
| Należności od pozostałych jednostek - długoterminowe | 36 | 2 687 | 4 872 | - | 7 595 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 3.17) | 437 785 | - | - | - | 437 785 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (nota 3.10) | 74 184 | - | - | - | 74 184 |
| Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (nota 3.11) | 413 | 165 | 140 | - | 718 |
| Aktywo z tytułu prawa do użytkowania (3.4) | 39 641 | 287 | 18 980 | 27 593 | 86 501 |
| Razem | 1 026 501 | 3 727 | 24 019 | 27 599 | 1 081 846 |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

Okres wymagalności poszczególnych klas zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2020 r. przedstawia się następująco:

| | Do 1 roku | Od 1 roku do 2 lat | Od 2 lat do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--|----------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów (nota 3.20) | 40 176 | 34 767 | 53 065 | 28 928 | 156 936 |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (3.24) | 294 | 56 | - | - | 350 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek - krótkoterminowe | 215 474 | 304 | - | - | 215 778 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek - długoterminowe | - | 257 | 5 685 | 363 | 6 305 |
| Pochodne instrumenty finansowe (3.11) | 3 820 | 1 473 | 1 208 | 2 958 | 9 459 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu (3.21) | 19 142 | 14 484 | 25 554 | 35 107 | 94 287 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe (3.24) | 5 249 | - | - | - | 5 249 |
| Razem | 284 155 | 51 341 | 85 512 | 67 356 | 488 364 |

Okres wymagalności poszczególnych klas zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2021 r. przedstawia się następująco:

| | Do 1 roku | Od 1 roku do 2 lat | Od 2 lat do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--|----------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów (nota 3.20) | 40 443 | 35 761 | 46 645 | 22 158 | 145 007 |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (3.24) | 214 | 136 | - | - | 350 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek - krótkoterminowe | 245 099 | 177 | 130 | - | 245 406 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek - długoterminowe | 181 | 6 | - | 363 | 550 |
| Pochodne instrumenty finansowe (3.11) | 4 906 | 5 658 | 2 733 | 1 271 | 14 568 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu (3.21) | 21 023 | 15 223 | 22 058 | 34 134 | 92 438 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe (3.24) | - | - | 5 450 | - | 5 450 |
| Razem | 311 866 | 56 961 | 77 016 | 57 926 | 503 769 |

Grupa Comarch stosuje następujące metody wyceny poszczególnych klas instrumentów finansowych:

| Należności własne | Metoda wyceny | Poziom wartości godziwej |
|---|--|--------------------------|
| Należności od jednostek powiązanych (nota 3.14) | według skorygowanej ceny nabycia | n/d |
| Należności od pozostałych jednostek-krótkoterminowe (nota 3.14) | według skorygowanej ceny nabycia | n/d |
| Należności od pozostałych jednostek - długoterminowe | według skorygowanej ceny nabycia | n/d |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 3.17) | według wartości godziwej przez wynik finansowy | poziom 1 |
| Należności od jednostek powiązanych (nota 3.14) | według skorygowanej ceny nabycia | n/d |
| Należności od pozostałych jednostek - krótkoterminowe (nota 3.14) | według skorygowanej ceny nabycia | n/d |
| Instrumenty pochodne (nota 3.11) | według wartości godziwej przez wynik finansowy | poziom 1 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (nota 3.10) | według wartości godziwej przez wynik finansowy | poziom 1 |

| Zobowiązania finansowe | Metoda wyceny | Poziom wartości godziwej |
|--|--|--------------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów (nota 3.20) | według skorygowanej ceny nabycia | n/d |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (nota 3.24) | według skorygowanej ceny nabycia | n/d |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek-krótkoterminowe (nota 3.24) | według skorygowanej ceny nabycia | n/d |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek-długoterminowe | według skorygowanej ceny nabycia | n/d |
| Zobowiązania z tytułu leasingu (nota 3.21) | według skorygowanej ceny nabycia | n/d |
| Zobowiązania z tytułu kredytów (nota 3.20) | według skorygowanej ceny nabycia | n/d |
| Instrumenty pochodne (nota 3.11) | według wartości godziwej przez wynik finansowy | poziom 1 |

3.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 410 593 | 441 831 |
| Krótkoterminowe depozyty bankowe | 27 189 | 6 190 |
| Środki pieniężne ogółem | 437 782 | 448 021 |
| Należne odsetki od depozytów bankowych | 3 | - |
| Razem środki pieniężne i ekwiwalenty | 437 785 | 448 021 |

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wyniosła w 2021 roku dla złotego 0,26%, a dla reala brazylijskiego 3,27%. Przeciętny termin wymagalności depozytów wyniósł dla złotego 50 dni, a dla reala brazylijskiego 71 dni. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych wchodziły środki pieniężne w kasie i depozyty. Kredyt w rachunku bieżącym jest ujmowany w działalności finansowej.

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | | |
| depozyty kaucyjne złożone przez spółki Grupy Comarch w związku z zawartymi umowami najmu oraz gwarancjami bankowymi | - | 283 |
| środki finansowe otrzymane na realizację projektów dofinansowywanych dotacją | 40 | 141 |
| środki na wyodrębnionym rachunku ZFŚS | 1 160 | 1 004 |
| środki na zabezpieczenie linii kredytowych | 1 943 | 1 950 |
| środki pieniężne na rachunkach VAT | 4 175 | 6 753 |
| Razem | 7 318 | 10 131 |

3.18. 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:

- 864 800 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A,
- 75 200 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 883 600 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B,
- 56 400 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3 008 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 1 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

- 638 600 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 125 787 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 102 708 akcji zwykłych na okaziciela serii G3,
- 563 675 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 441 826 akcji zwykłych na okaziciela serii I2,
- 91 041 akcji zwykłych na okaziciela serii J2,
- 73 953 akcji zwykłych na okaziciela serii K3,
- 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.

3.18.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comarch S.A. według stanu na dzień sporządzenia raportu

Wg stanu na dzień sporządzenia raportu:

- Janusz Filipiak posiada 1 997 027 akcji (24,55% w kapitale zakładowym Spółki), które uprawniają do 5 569 027 głosów na WZA, co stanowi 36,82% wszystkich głosów na WZA;
- Elżbieta Filipiak posiada 846 000 akcji (10,40% w kapitale zakładowym Spółki), które uprawniają do 4 230 000 głosów na WZA, co stanowi 27,96% wszystkich głosów na WZA;
- MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife PTE S.A. posiada 841 097 akcji (10,34% w kapitale zakładowym Spółki), które uprawniają do 841 097 głosów na WZA, co stanowi 5,56% wszystkich głosów na WZA,
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE S.A. posiadają łącznie 846 571 akcji Comarch

SA (10,41% w kapitale zakładowym Spółki), które uprawniają do 846 571 głosów na WZA Spółki (5,60%), w tym Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A. posiada 843 071 akcji Comarch SA (10,37% w kapitale zakładowym Spółki), które uprawniają do 843 071 głosów na WZA Spółki (5,57%).

3.18.2. Zmiany w stanie kapitału zakładowego w 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.

3.18.3. Zmiany w stanie kapitału zakładowego po dacie bilansu

W dniu 25 marca 2022 r. Zarząd Comarch S.A. otrzymał od osoby pełniącej obowiązki zarządcze (Paweł Prokop) powiadomienie o transakcjach, o których 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. Powiadomienia dotyczyły transakcji sprzedaży w dniach 3-22 marca 2022 r. 7 512 sztuk akcji zwykłych na okaziciela oraz transakcji zakupu w dniu 15 marca 2022 r. 12 sztuk akcji na okaziciela. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-2-2022](#) z dnia 25 marca 2022 r.

3.19. Pozostałe kapitały

3.19.1. Kapitały akcjonariuszy Spółki dominującej

| | Kapitał z tytułu zmiany struktury własnościowej | Kapitał z wyceny opcji menedżerskiej | Kapitał inwestycyjny i na pokrycie zobowiązań wobec budżetu | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Ogółem |
|--------------------------------|---|--------------------------------------|---|---|--------------------|----------------|
| 1 stycznia 2020 r. | (5 185) | 25 140 | 745 | 84 446 | 37 895 | 143 041 |
| Zmiana struktury własnościowej | - | - | - | - | - | - |
| 31 grudnia 2020 r. | (5 185) | 25 140 | 745 | 84 446 | 37 895 | 143 041 |
| 1 stycznia 2021 r. | (5 185) | 25 140 | 745 | 84 446 | 37 895 | 143 041 |
| Zmiana struktury własnościowej | - | - | - | - | - | - |
| 31 grudnia 2021 r. | (5 185) | 25 140 | 745 | 84 446 | 37 895 | 143 041 |

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. Walne Zgromadzenie postanowiło, że wypracowany

w roku obrotowym od 1 stycznia 2020 – 31 grudnia 2020 zysk netto w kwocie 80 008 432,99 PLN zostaje podzielony w ten sposób, że:

1. część zysku netto w kwocie 24 400 047 PLN zostaje przeznaczona na wypłatę dywidendy. Dywidendę w kwocie 3,00 zł (słownie: trzy złote) za jedną akcję otrzymały osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 6 lipca 2021 roku (dzień dywidendy). Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 8 133 349 sztuk. Dywidenda została wypłacona w dniu 16 lipca 2021 roku;
2. pozostała część zysku netto w kwocie 55 608 385,99 PLN została przekazana na kapitał zapasowy.

Zarząd Comarch S.A. do dnia publikacji niniejszego raportu nie podjął decyzji odnośnie propozycji podziału zysku za 2021 rok.

3.19.2. Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli

| | |
|--|---------------|
| 1 stycznia 2020 r. | 18 633 |
| Wynik jednostek zależnych przeznaczony dla komplementariuszy spoza Grupy Comarch | - |
| Udział w wyniku MKS Cracovia SSA | 29 |
| Udział w wyniku CAMS AG | (167) |
| Różnice kursowe | 13 |
| 31 grudnia 2020 r. | 18 508 |
| 1 stycznia 2021 r. | 18 508 |
| Wynik jednostek zależnych przeznaczony dla komplementariuszy spoza Grupy Comarch | - |
| Udział w wyniku MKS Cracovia SSA | (7 049) |
| Udział w wyniku CAMS AG | (7) |
| Różnice kursowe | (2) |
| 31 grudnia 2021 r. | 11 450 |

Prezentujemy dane jednostki zależnej MKS Cracovia SSA. W pozostałych jednostkach udziały niekontrolujące są nieistotne.

Nazwa Spółki: MKS Cracovia SSA,

Główne miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji jednostki: Polska

Proporcja udziałów własnościowych posiadanych przez udziały niekontrolujące: 33,89%,

Proporcja praw głosu posiadanych przez udziały niekontrolujące, jeżeli różni się od proporcji posiadanych udziałów własnościowych: 33,89%,

Wynik finansowy przypisany udziałom niekontrolującym jednostki zależnej w trakcie okresu sprawozdawczego: (7 049) tys. PLN.

Łączne udziały niekontrolujące jednostki zależnej na koniec okresu sprawozdawczego: 11 450 tys. PLN.

Skrócone informacje finansowe na temat jednostki zależnej Cracovia SSA

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych istotnej jednostki zależnej, która posiada udziały niekontrolujące. Wykazane kwoty poniżej stanowią kwoty ze sprawozdań finansowych jednostek sporządzonych zgodnie z MSSF (dostosowane przez Grupę Comarch):

| MKS Cracovia SSA | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Aktywa obrotowe | 9 596 | 13 361 |
| Aktywa trwałe | 90 369 | 88 894 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 19 163 | 20 825 |
| Zobowiązania długoterminowe | 46 886 | 26 714 |

| MKS Cracovia SSA | 2021 | 2020 |
|---|----------|--------|
| Przychody | 31 263 | 39 936 |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej | (20 800) | 87 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu) | - | - |
| Zysk (strata) za rok obrotowy | (20 800) | 87 |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy | - | - |
| Całkowite dochody razem za rok obrotowy | - | 87 |

3.20. 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 2021 roku wartość spłaconego kapitału od nieodnawialnych kredytów bankowych i pożyczek od podmiotów spoza Grupy Comarch wyniosła 44 668 tys. PLN. W 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 wypłaty 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.

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

Obciążenie kredytów Grupy Comarch ryzykiem stopy procentowej dotyczy kredytów oprocentowanych w oparciu o zmienną stopę procentową. Grupa Comarch prowadzi optymalizacje kosztów odsetkowych poprzez stały monitoring struktury stóp procentowych i odpowiednie dopasowanie bazowej stopy procentowej kredytu lub transakcje zabezpieczające IRS.

| 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% |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

3.20.1. Nieodnawialne kredyty bankowe 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 | 7 801 (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 ubezpieczenia wej 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 na 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 ubezpieczenia wej 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 ubezpieczenia wej 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 | 44 886 (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 ubezpieczenia wej 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 ubezpieczenia wej 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 | 24 843 | 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 ubezpieczenia |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

| | | | | | | | | | | |
|--|--|--------|-----|----------------------------------|-----|-----------------------------------|-----|-------------------------|------------|---|
| Budynek biurowy w Łodzi | | | | (wobec 6 041 na 31 grudnia 2020) | | (wobec 27 878 na 31 grudnia 2020) | | | | wej budynku biurowego w Łodzi, cesja praw z gwarancji należytego wykonania oraz z gwarancji rękopisem, 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. | | | | 2 291 | | 10 538 | | | | 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 ubezpieczenia wej budynku SSE4 |
| Budynek Data Center w Lille we Francji | BNP Paribas Bank Polska S.A | 8 000 | EUR | (wobec 3 600 na 31 grudnia 2020) | EUR | (wobec 16 613 na 31 grudnia 2020) | PLN | EURIBOR3M + marża banku | 18.09.2023 | |
| Comarch S.A. | | | | 1 634 | EUR | 7 515 | PLN | EURIBOR1M + marża banku | 23.08.2023 | oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| Program modernizacyjny infrastruktury Comarch | CaixaBank S.A. Oddział w Polsce | 3 500 | EUR | (wobec 2 566 na 31 grudnia 2020) | EUR | (wobec 11 843 na 31 grudnia 2020) | PLN | EURIBOR1M + marża banku | 23.08.2023 | |
| Comarch S.A. | | | | 2 060 | EUR | 9 475 | PLN | EURIBOR1M + marża banku | 29.06.2025 | oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| Cele ogólnokorporacyjne | CaixaBank S.A. Oddział w Polsce | 2 300 | EUR | (wobec 437 na 31 grudnia 2020) | EUR | (wobec 2 018 na 31 grudnia 2020) | PLN | EURIBOR1M + marża banku | 29.06.2025 | |
| Comarch S.A. | | | | 0 | EUR | 0 | PLN | EURIBOR1M + marża banku | 05.08.2026 | oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| Cele ogólnokorporacyjne | CaixaBank S.A. Oddział w Polsce | 14 500 | EUR | (wobec 0 na 31 grudnia 2020) | EUR | (wobec 0 na 31 grudnia 2020) | PLN | EURIBOR1M + marża banku | 05.08.2026 | |
| Comarch S.A. | | | | | | 71 | PLN | stałe | 01.03.2022 | brak |
| Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym | IBM Global Financing Polska sp. z o.o. | 12 980 | PLN | | | (wobec 2 142 na 31 grudnia 2020) | PLN | stałe | 01.03.2022 | |
| Comarch Polska S.A. | | | | | | 379 | PLN | stałe | 01.05.2022 | poręczenie Comarch S.A. |
| Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym | IBM Global Financing Polska sp. z o.o. | 3 475 | PLN | | | (wobec 1 274 na 31 grudnia 2020) | PLN | stałe | 01.05.2022 | |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

| | | | | | | | | | | |
|--|--|-------|-----|-------------------------------|-----|----------------------------------|-----|-------------------|------------|---|
| Comarch S.A. | | | | | | 284 | | | | |
| Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym | IBM Global Financing Polska sp. z o.o. | 3 139 | PLN | | | (wobec 1 193 na 31 grudnia 2020) | PLN | stałe | 01.05.2022 | brak |
| 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. | | | | 4345 | EUR | 19 985 | PLN | EURIBOR1M + marża | 29.02.2028 | weksel in blanco, zastaw rejestrowy na Przedmiocie Finansowania, cesja z polisy ubezpieczenia wej Przedmiotu Finansowania |
| Środek trwały | PKO Leasing S.A. | 5 000 | EUR | (wobec 0 na 31 grudnia 2020) | EUR | (wobec 0 na 31 grudnia 2020) | | | | |
| CABINET CONSEIL EN STRATEGIE INFORMATIQUE S.A.S. (2CSI) | | | | 0 | EUR | 0 | PLN | stałe | 05.02.2023 | brak |
| Finansowanie działalności | CAISSE D'EPARGNE | 30 | EUR | (wobec 24 na 31 grudnia 2020) | EUR | (wobec 79 na 31 grudnia 2020) | | | | |
| CABINET CONSEIL EN STRATEGIE INFORMATIQUE S.A.S. (2CSI) | | | | 0 | EUR | 0 | PLN | stałe | 05.12.2021 | brak |
| finansowanie działalności | CAISSE D'EPARGNE | 51 | EUR | (wobec 21 na 31 grudnia 2020) | EUR | (wobec 100 na 31 grudnia 2020) | | | | |
| CABINET CONSEIL EN STRATEGIE INFORMATIQUE S.A.S. (2CSI) | | | | 4 | EUR | 20 | PLN | stałe | 01.01.2022 | poręczenie |
| | HSBC | 200 | EUR | | EUR | | | | | |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

3.20.2. Odnawialne kredyty bankowe

| 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. Finansowanie bieżącej działalności | 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. Finansowanie bieżącej działalności | 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. Finansowanie bieżącej działalności | 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 i kredyty odnawialne, w tym: | 80 000 | 80 923 |
| Wykorzystane na dzień bilansowy | - | 413 |
| Dostępne na dzień bilansowy | 80 000 | 80 510 |

3.20.3. Zmiany w zakresie zobowiązań kredytowych i leasingowych

| | BO 2021 | Zmniejszenia | Zwiększenia | Efekt różnic kursowych | BZ 2021 |
|-------------------------|----------------|---------------|---------------|------------------------|----------------|
| Pożyczki i kredyty | 156 936 | 45 080 | 33 320 | (169) | 145 007 |
| Zobowiązania leasingowe | 94 287 | 23 464 | 20 057 | 1 558 | 92 438 |
| Razem | 251 223 | 68 544 | 53 377 | 1 389 | 237 445 |

3.21. 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 | 20 301 | 36 384 | 6 542 | 63 227 |
| Użytkowanie wieczyste | (16) | 317 | 27 592 | 27 893 |
| Razem | 21 023 | 37 281 | 34 134 | 92 438 |

Zmiany zobowiązań z tytułu leasingu

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| BO | 94 287 | 74 730 |
| Zwiększenia | 21 615 | 40 806 |
| - nowe umowy i modyfikacje umów dotychczasowych | 17 905 | 35 114 |
| - różnice kursowe | 1 558 | 3 197 |
| - odsetki efektywne | 2 152 | 2 495 |
| Zmniejszenia | 23 464 | 21 249 |
| - przepływy zrealizowane | 23 464 | 21 249 |
| BZ | 92 438 | 94 287 |

3.22. 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 IV kwartale 2025 roku oraz weksli w spółce Bonus Management sp. z o.o. II ACTIVIA SK-A z terminem wykupu przypadającym w IV kwartale 2025 roku.

3.23. 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: | 1 690 | (2 947) | 289 | 5 311 | (18 482) | 602 | (13 537) |
| - utworzenie rezerw | 13 422 | 13 118 | 6 767 | 30 960 | 117 223 | 794 | 182 284 |
| - wykorzystanie rezerw | (11 732) | (16 065) | (6 478) | (25 649) | (135 705) | (192) | (195 821) |
| Stan na 31 grudnia 2021 r. | 5 029 | 10 598 | 12 597 | 48 853 | 104 405 | 2 405 | 183 887 |
| Część krótkoterminowa | 5 029 | 10 598 | 12 597 | 48 853 | 104 405 | - | 181 482 |
| Część długoterminowa | - | - | - | - | - | 2 405 | 2 405 |

Wszystkie rezerwy zostały obliczone w oparciu o wiarygodny szacunek dokonany na dzień bilansowy. Koszty okresu bieżącego dotyczą głównie rezerw utworzonych na koszty niezbędne do poniesienia w związku z działalnością bieżącą, z tytułu badania sprawozdań finansowych, kosztów archiwizacji i innych administracyjnych oraz rozliczeń z tytułu kart kredytowych. Rezerwy na koszty kontraktów dotyczą rozpoznania przewidywanych strat na kontraktach.

Struktura łącznej kwoty rezerw:

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| Długoterminowe | 2 405 | 1 803 |
| Krótkoterminowe | 181 482 | 195 621 |

3.24. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania handlowe | 51 956 | 51 094 |
| Zaliczki otrzymane na poczet usług i dostaw | 5 172 | 4 447 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych | 350 | 350 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń podatkowych | 93 597 | 77 266 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 12 948 | 1 878 |
| Przychody przyszłych okresów | 39 134 | 39 934 |
| Pozostałe zobowiązania | 6 355 | 7 298 |
| Fundusze specjalne (ZFŚS i Zakładowy Fundusz Mieszkaniowy) | 1 291 | 1 327 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 34 953 | 32 534 |
| Razem | 245 756 | 216 128 |

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

3.25. 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).

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Comarch Swiss AG wynosiła 0 CHF, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 r. ich wartość wynosiła 32 CHF (tj. 135 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 S.A.S. bezterminowo.

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

(*) zawierają linie kredytowe w rachunku bieżącym opisane w pkt 3.20.

Grupa Comarch jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 30 308 tys. PLN, z czego kwota 1 716 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 grudnia 2021 r. W 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 18 287 tys. PLN, z czego kwota 5 969 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 grudnia 2021 r. W 2021 roku Grupa Comarch utworzyła rezerwy na roszczenia objęte sprawami spornymi nieobjętymi postępowaniami sądowymi na kwotę 3 594 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 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 2021 roku Grupa Comarch utworzyła nowe odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 405 tys. PLN.

3.26. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży podane w niniejszej nocie zostały zaprezentowane wg lokalizacji rynków odmiennie niż w nocie 3.2, gdzie są zaprezentowane wg lokalizacji działalności.

3.26.1. Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna

| | 2021 | % | 2020 | % | 2019 | % |
|------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| Kraj (Polska) | 686 900 | 42,2 | 637 943 | 41,5 | 594 021 | 41,3 |
| DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria) | 275 808 | 17,0 | 288 691 | 18,8 | 279 899 | 19,5 |
| Pozostałe kraje | 664 441 | 40,8 | 610 119 | 39,7 | 563 503 | 39,2 |
| Razem | 1 627 149 | 100,0 | 1 536 753 | 100,0 | 1 437 423 | 100,0 |

3.26.2. Struktura sprzedaży według odbiorców

| | 2021 | % | 2020 | % | 2019 | % |
|----------------------------|------------------|------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| Telekomunikacja, media, IT | 406 082 | 25 | 308 041 | 20,0 | 335 846 | 23,4 |
| Finanse i bankowość | 226 343 | 13,9 | 259 151 | 16,9 | 191 054 | 13,3 |
| Handel i usługi | 245 813 | 15,1 | 231 684 | 15,1 | 251 743 | 17,5 |
| Przemysł i utilities | 181 558 | 11,2 | 179 019 | 11,6 | 179 336 | 12,5 |
| Sektor publiczny | 133 821 | 8,2 | 154 541 | 10,1 | 130 352 | 9,1 |
| MSP - Polska | 239 459 | 14,7 | 206 169 | 13,4 | 190 421 | 13,2 |
| MSP - DACH | 104 034 | 6,4 | 122 146 | 7,9 | 100 411 | 7,0 |
| Medycyna | 62 488 | 3,8 | 40 820 | 2,7 | 25 919 | 1,8 |
| Pozostałe | 27 551 | 1,7 | 35 182 | 2,3 | 32 341 | 2,2 |
| Razem | 1 627 149 | 100 | 1 536 753 | 100,0 | 1 437 423 | 100,0 |

3.26.3. Struktura sprzedaży wg rodzaju

| | 2021 | % | 2020 | % | 2019 | % |
|-----------------------|------------------|------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| Usługi informatyczne | 1 247 887 | 76,7 | 1 175 323 | 76,5 | 1 074 965 | 74,8 |
| Oprogramowanie własne | 264 588 | 16,3 | 259 952 | 16,9 | 249 442 | 17,3 |
| Oprogramowanie obce | 15 705 | 1,0 | 18 219 | 1,2 | 30 997 | 2,2 |
| Wyroby gotowe | 14 997 | 0,9 | 13 104 | 0,8 | 11 676 | 0,8 |
| Sprzęt komputerowy | 22 050 | 1,3 | 18 597 | 1,2 | 19 134 | 1,3 |
| Usługi medyczne | 31 650 | 2,0 | 12 452 | 0,8 | 10 345 | 0,7 |
| Pozostałe | 30 272 | 1,8 | 39 106 | 2,6 | 40 864 | 2,9 |
| Razem | 1 627 149 | 100 | 1 536 753 | 100,0 | 1 437 423 | 100,0 |

3.27. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów

| I/1 Koszty wg rodzaju | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | 92 099 | 86 291 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 972 639 | 871 346 |
| Zmiana stanu produktów i produkcji w toku | (1 239) | 58 683 |
| Zużycie surowców i materiałów pomocniczych | 35 242 | 27 280 |
| Usługi obce | 191 257 | 178 683 |
| Podatki i opłaty | 14 668 | 12 061 |
| Pozostałe koszty | 50 197 | 41 230 |
| Koszty sprzedanych produktów, usług, marketingu i dystrybucji oraz koszty ogólnego zarządu, w tym: | 1 354 863 | 1 275 574 |
| - koszt wytworzenia | 1 068 219 | 990 060 |
| - koszty sprzedaży | 152 545 | 143 874 |
| - koszty ogólne | 129 887 | 121 024 |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

| | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| - różnice kursowe od zobowiązań | 4 212 | 20 616 |
| I/2 Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 75 337 | 74 489 |
| I/3 Koszty realizacji prac w ramach projektów unijnych | 535 | 1 064 |
| I/4 Łączne koszty sprzedanych produktów, usług, marketingu, ogólnego zarządu, towarów i materiałów oraz realizacji prac w ramach projektów unijnych | 1 430 735 | 1 351 127 |
| II. Koszty świadczeń pracowniczych | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
| Koszty wynagrodzeń | 826 468 | 739 565 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 132 213 | 119 826 |
| Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | 2 160 | 1 827 |
| Szkolenia | 1 897 | 1 498 |
| Koszty BHP | 1 797 | 1 675 |
| Pozostałe | 8 104 | 6 955 |
| Razem | 972 639 | 871 346 |

3.28. Pozostałe przychody operacyjne

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne i zyski | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
| Otrzymane odszkodowania komunikacyjne | 123 | 59 |
| Przedawnione zobowiązania | - | 125 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności | 15 763 | 38 813 |
| Otrzymane kary umowne | 51 | 200 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 1 883 | 5 126 |
| Zwrot podatku VAT | 86 | 351 |
| Dotacje | 2 366 | 4 370 |
| Umorzenie zobowiązań | - | 1 164 |
| Inne | 1 232 | 4 051 |
| Razem | 21 504 | 54 259 |

3.29. Pozostałe koszty operacyjne

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Pozostałe koszty operacyjne i straty | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
| Odpis aktualizujący wartość aktywów (utrata wartości) | 283 | 108 |
| Składki członkowskie | 674 | 1 312 |
| Darowizny | 1 161 | 35 |
| Strata ze zbycia i likwidacji aktywów trwałych | 174 | 450 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | 20 690 | 41 921 |
| Odszkodowania | 112 | 538 |
| Inne | 7 597 | 3 960 |
| Razem | 30 691 | 48 324 |

3.30. Koszty finansowe – netto

| Pozostałe przychody operacyjne i zyski | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Koszty odsetek, w tym: | (3 953) | (4 158) |
| - odsetki od pożyczek i kredytów | (1 759) | (1 945) |
| - inne | (2 194) | (2 213) |
| Zyski z odsetek od lokat | 60 | 464 |
| Zyski/(straty) ze zbycia aktywów finansowych | (1 516) | 373 |
| Zysk ze zbycia papierów wartościowych | 360 | - |
| Zyski/(straty) różnice kursowe netto (nota 3.32) | 2 046 | (10 550) |
| Wycena wartości godziwej instrumentów finansowych i inwestycji | (7 923) | (11 592) |
| Inne, w tym: | (2 011) | (1 844) |
| - pozostałe | (2 011) | (1 844) |
| Razem | (12 937) | (27 307) |

3.31. Podatek dochodowy

| | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| Podatek bieżący | 55 225 | 46 571 |
| Podatek odroczony | 3 083 | (2 810) |
| Razem | 58 308 | 43 761 |

Podatek dochodowy od zysku brutto Grupy Comarch przed opodatkowaniem, różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by stosując średnią ważoną stawkę podatku mającą zastosowanie do zysków konsolidowanych spółek:

| | 12 miesięcy 2020 | 12 miesięcy 2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| Zysk brutto skonsolidowany przed opodatkowaniem | 174 290 | 164 254 |
| Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania: | | |
| - korekty konsolidacyjne | 21 185 | 9 510 |
| - wyłączenia strat spółek konsolidowanych | 73 370 | 62 130 |
| Suma zysków brutto jednostek konsolidowanych (nominalna podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym przy założeniu zgodności zysku bilansowego z podstawą opodatkowania) | 268 845 | 235 894 |
| Podatek wyliczony stawką nominalną od zysku brutto | 55 363 | 48 899 |
| Wielkość nominalnej stawki podatkowej | 20,59% | 20,73% |
| Trwałe i przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a rzeczywistą podstawą opodatkowania, w tym: | (21 437) | (14 728) |
| - wykorzystanie uprzednio rozpoznanych strat podatkowych | (8 531) | (4 246) |
| - różnice pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem, a zyskiem brutto | 53 097 | 40 102 |
| - dochód zwolniony z tytułu prowadzenia działalności w SSE | (39 570) | (47 685) |
| - inne - dochody zwolnione | (26 433) | (2 899) |
| Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 247 408 | 221 166 |
| Podatek wyliczony według stawki podatkowej w Grupie Comarch | 55 225 | 46 571 |
| Wielkość efektywnej stawki podatkowej | 20,54% | 19,74% |

Władze podatkowe kraju jednostki dominującej mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Grupę Comarch dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu jednostki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

3.32. Zyski (straty) kursowe – netto

Różnice kursowe powiększające (koszty)/przychody w rachunku zysków i strat uwzględnione zostały w następujących pozycjach:

| | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 8 376 | 12 781 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (4 212) | (20 616) |
| Koszty finansowe netto | 2 046 | (10 550) |
| Razem | 6 210 | (18 385) |

3.33. Zysk na akcję

| | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki | 123 038 | 120 631 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 8 133 349 | 8 133 349 |
| Podstawowy zysk na akcję zwykłą (w PLN) | 15,13 | 14,83 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 8 133 349 | 8 133 349 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN) | 15,13 | 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 skonsolidowanego 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.

3.34. Transakcje z podmiotami powiązanymi**3.34.1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług**

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

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

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

3.34.2. Zakupy towarów i usług

| | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Zakupy towarów | - | - |
| SolInteractive S.A. | - | - |
| Zakupy usług | - | - |
| SolInteractive S.A. | - | - |
| ujęte w kosztach wytworzenia | - | - |
| ujęte w pozostałych kosztach | - | - |
| Razem | - | - |

Cenę usług i towarów negocjuje się zwykle z podmiotami powiązanymi stosując jedna z wymienionych powyżej metod. W okresie objętym sprawozdaniem nie było żadnych istotnych transakcji z innymi niż wymienione powyżej podmiotami powiązanymi.

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

| | 12 miesięcy 2021 | 12 miesięcy 2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| Należności od podmiotów powiązanych | 1 | 2 |
| SolInteractive S.A. | 1 | 2 |
| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | - | - |
| SolInteractive S.A. | - | - |

3.34.4. Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi i z podmiotami powiązаныmi 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 | - | - |

3.35. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących w 2021 i w 2020 roku

W 2021 roku wynagrodzenia członków zarządu Comarch S.A. wyniosły 39 031 473,14 PLN. Jednostki zależne i stowarzyszone wypłaciły w 2021 roku członkom Zarządu Comarch S.A. wynagrodzenia w wysokości 7 719 517,96 PLN. W 2020 roku wynagrodzenia członków zarządu Comarch S.A. wyniosły 28 436 144,03 PLN. Jednostki zależne i stowarzyszone wypłaciły w 2020 roku członkom Zarządu Comarch S.A. wynagrodzenia w wysokości 7 760 536,83 PLN.

Wynagrodzenia podane w niniejszej nocie obejmują wynagrodzenia rzeczywiście wypłacone w 2021 roku (w tym wynagrodzenia premieowe za okresy wcześniejsze, objęte rezerwami na dzień 31 grudnia 2020 r.). Wynagrodzenia nie obejmują niewypłaconych premii za rok 2021 (objętych rezerwami na dzień 31 grudnia 2021 r.).

W 2021 i 2020 roku nie było programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Comarch S.A.

ROK 2020 (w PLN)

| Lp. | Zarząd Comarch S.A. | Wypłacone przez Comarch S.A. | Wypłacone przez jednostki zależne i stowarzyszone | Razem |
|--------------|-----------------------------|---------------------------------|---|----------------------|
| 1 | Janusz Filipiak | 12 490 414,93 | 6 361 704,25 | 18 852 119,18 |
| 2 | Marcin Dąbrowski* | 69 154,50 | 53 689,90 | 122 844,40 |
| 3 | Paweł Prokop | 265 545,07 | 158 832,93 | 424 378,00 |
| 4 | Andrzej Przewięźlikowski | 595 942,71 | 337 400,75 | 933 343,46 |
| 5 | Zbigniew Rymarczyk | 3 265 361,88 | 329 772,33 | 3 595 134,21 |
| 6 | Konrad Tarański | 904 997,05 | 350 434,04 | 1 255 431,09 |
| 7 | Marcin Warwas | 3 084 191,06 | 168 702,63 | 3 252 893,69 |
| Razem | | 20 675 607,20 | 7 760 536,83 | 28 436 144,03 |

*) Z dniem 29 stycznia 2020 r. Marcin Dąbrowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Comarch S.A. ze skutkiem na dzień 29 stycznia 2020 r. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-4-2020](#) z dnia 29 stycznia 2020 r.

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

| Lp. | Rada Nadzorcza Comarch S.A. | Wyplacone przez Comarch S.A. | Wyplacone przez jednostki zalne i stowarzyszone | Razem |
|--------------|-----------------------------|------------------------------|---|---------------------|
| 1 | Elzbieta Filipiak | 240 000,00 | 1 819 569,77 | 2 059 569,77 |
| 2 | Andrzej Pach | 60 000,00 | 0,00 | 60 000,00 |
| 3 | Danuta Drobniak | 60 000,00 | 0,00 | 60 000,00 |
| 4 | Łukasz Kalinowski | 60 000,00 | 0,00 | 60 000,00 |
| 5 | Joanna Krasodomska | 61 770,91 | 0,00 | 61 770,91 |
| 6 | Anna Pruska | 60 468,10 | 21 721,57 | 82 189,67 |
| 7 | Tadeusz Włudyka | 61 041,92 | 0,00 | 61 041,92 |
| Razem | | 603 280,93 | 1 841 291,34 | 2 444 572,27 |

| Lp. | Zarząd Comarch S.A. | Wyplacone z zysku netto Comarch S.A. w formie dywidendy |
|--------------|--------------------------|---|
| 1 | Janusz Filipiak | 2 995 540,50 |
| 2 | Marcin Dąbrowski* | 0,00 |
| 3 | Paweł Prokop | 45 225,00 |
| 4 | Andrzej Przewięźlikowski | 0,00 |
| 5 | Zbigniew Rymarczyk | 50 307,00 |
| 6 | Konrad Tarański | 15 912,00 |
| 7 | Marcin Warwas | 15 912,00 |
| Razem | | 3 122 896,50 |

*) Z dniem 29 stycznia 2020 r. Marcin Dąbrowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Comarch S.A. ze skutkiem na dzień 29 stycznia 2020 r. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr RB-4-2020 z dnia 29 stycznia 2020 r.

ROK 2021 (w PLN)

| Lp. | Zarząd Comarch S.A. | Wyplacone przez Comarch S.A. | Wyplacone przez jednostki zalne i stowarzyszone | Razem |
|--------------|--------------------------|------------------------------|---|----------------------|
| 1 | Janusz Filipiak | 18 954 882,01 | 6 435 551,88 | 25 390 433,89 |
| 2 | Paweł Prokop | 273 218,34 | 259 778,19 | 532 996,53 |
| 3 | Andrzej Przewięźlikowski | 1 742 026,69 | 171 656,25 | 1 913 682,94 |
| 4 | Zbigniew Rymarczyk | 5 240 997,10 | 338 158,19 | 5 579 155,29 |
| 5 | Konrad Tarański | 1 667 732,36 | 341 005,26 | 2 008 737,62 |
| 6 | Marcin Warwas | 3 433 098,68 | 173 368,19 | 3 606 466,87 |
| Razem | | 31 311 955,18 | 7 719 517,96 | 39 031 473,14 |

| Lp. | Rada Nadzorcza Comarch S.A. | Wyplacone przez Comarch S.A. | Wyplacone przez jednostki zalne i stowarzyszone | Razem |
|-----|-----------------------------|------------------------------|---|--------------|
| 1 | Elzbieta Filipiak | 240 600,00 | 1 844 412,69 | 2 085 012,69 |
| 2 | Andrzej Pach | 60 000,00 | 0,00 | 60 000,00 |
| 3 | Danuta Drobniak | 60 000,00 | 0,00 | 60 000,00 |
| 4 | Łukasz Kalinowski | 60 000,00 | 0,00 | 60 000,00 |
| 5 | Joanna Krasodomska | 61 383,65 | 0,00 | 61 383,65 |

Dane prezentowane są w tys. PLN, chyba że wskazano inaczej

| | | | | |
|--------------|------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 6 | Anna Pruska | 61 500,00 | 22 056,32 | 83 556,32 |
| 7 | Tadeusz Włudyka* | 60 000,00 | 0,00 | 60 000,00 |
| Razem | | 603 483,65 | 1 866 469,01 | 2 469 952,66 |

*) Tadeusz Włudyka został odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 24 czerwca 2021 r. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-9-2021](#) z dnia 24 czerwca 2021 r.

| Lp. | Zarząd Comarch S.A. | Wypłacone z zysku netto Comarch S.A. w formie dywidendy | |
|--------------|--------------------------|---|--|
| 1 | Janusz Filipiak | 5 991 081,00 | |
| 2 | Paweł Prokop | 90 450,00 | |
| 3 | Andrzej Przewięźlikowski | 0,00 | |
| 4 | Zbigniew Rymarczyk | 102 000,00 | |
| 5 | Konrad Tarański | 31 824,00 | |
| 6 | Marcin Warwas | 31 824,00 | |
| Razem | | 6 247 179,00 | |

3.36. Informacje o akcjonariuszach oraz akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

3.36.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comarch S.A., na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- Janusz Filipiak posiadał 1 997 027 akcji (24,55% w kapitale zakładowym Spółki), które uprawniały do 5 569 027 głosów na WZA, co stanowiło 36,82% wszystkich głosów na WZA;
- Elżbieta Filipiak posiadała 846 000 akcji (10,40% w kapitale zakładowym Spółki), które uprawniały do 4 230 000 głosów na WZA, co stanowiło 27,96% wszystkich głosów na WZA;
- MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife PTE S.A. posiadał 841 097 akcji (10,34% w kapitale zakładowym Spółki), które uprawniały do 841 097 głosów na WZA, co stanowiło 5,56% wszystkich głosów na WZA,
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE S.A. posiadają łącznie 846 571 akcji Comarch SA (10,41% w kapitale zakładowym Spółki), które uprawniają do 846 571 głosów na WZA Spółki (5,60%), w tym Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A. posiada 843 071 akcji Comarch SA (10,37% w kapitale zakładowym Spółki), które uprawniają do 843 071 głosów na WZA Spółki (5,57%).

3.36.2. Zmiany w stanie posiadania akcji Comarch S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Comarch S.A. w okresie od 1 marca 2022 r. do 29 kwietnia 2022 r.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji Comarch S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień opublikowania raportu kwartalnego za cztery kwartały 2021 roku, tj. 1 marca 2022 r. oraz w dniu 29 kwietnia 2022 r., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

| Osoby zarządzające i nadzorujące | Funkcja | Stan na 1 marca 2022 r. | | Stan na 29 kwietnia 2022 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 | 22 650 | 0,40 |
| Andrzej Przewięźlikowski | Wiceprezes Zarządu | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Zbigniew Rymarczyk | Wiceprezes Zarządu | 34 661 | 0,23 | 34 661 | 0,23 |
| Konrad Tarański | Wiceprezes Zarządu | 10 608 | 0,07 | 10 608 | 0,07 |
| Marcin Warwas | Wiceprezes Zarządu | 10 608 | 0,07 | 10 608 | 0,07 |
| Ilość wyemitowanych akcji | | 8 133 349 | | 8 133 349 | |

*) W dniu 25 marca 2022 r. Zarząd Comarch S.A. otrzymał od osoby pełniącej obowiązki zarządcze (Paweł Prokop) powiadomienie o transakcjach, o których 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 sprzedaży w dniach 3-22 marca 2022 r. 7 512 sztuk akcji zwykłych na okaziciela oraz transakcji zakupu w dniu 15 marca 2022 r. 12 sztuk akcji na okaziciela. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-2-2022](#) z dnia 25 marca 2022 r.

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

3.37.1. Aktywo i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W 2021 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2020 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 6 208 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 6 225 tys. PLN, a także utworzenia aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 784 tys. PLN oraz rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 732 tys. PLN. Łączny wpływ wszystkich powyżej opisanych operacji na wynik netto w okresie sprawozdawczym wyniósł + 69 tys. PLN

W 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 2021 roku wyniósł +100 tys. PLN.

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w 2021 roku zwiększenia rezerwy o kwotę 3 520 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych w kwocie 3 345 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 3 683 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w 2021 roku wyniósł -3 182 tys. PLN.

Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały spadek wyniku o 3 082 tys. PLN.

3.37.2. Różnice kursowe oraz instrumenty finansowe oparte na kursach walut

Różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności na dzień 31 grudnia 2021 r. zwiększyły przychody i wynik operacyjny Grupy Comarch w 2021 roku o 8 376 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku zwiększyły o 12 781 tys. PLN). Różnice kursowe zrealizowane oraz z wyceny bilansowej zobowiązań handlowych w 2021 roku zmniejszyły wynik operacyjny o 4 212 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły o 20 616 tys. PLN). Różnice kursowe z pozostałych tytułów zwiększyły wynik netto Grupy Comarch o 2 046 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 7 596 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 2021 rok wyniósł -1 386 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku wyniósł -28 559 tys. PLN).

3.37.3. Utworzenie odpisów na należności wątpliwe

W 2021 roku Grupa Comarch utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych w wysokości 20 690 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 15 763 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności. Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat. Szczegóły opisano w pkt 3.14.

3.37.4. 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.

3.37.5. 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 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.

3.38. Zdarzenia po dacie bilansu

3.38.1. 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 2022 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.

3.38.2. Zmiany w stanie kapitału zakładowego

W dniu 25 marca 2022 r. Zarząd Comarch S.A. otrzymał od osoby pełniącej obowiązki zarządcze (Paweł Prokop) powiadomienie o transakcjach, o których 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 sprzedaży w dniach 3-22 marca 2022 r. 7 512 sztuk akcji zwykłych na okaziciela oraz transakcji zakupu w dniu 15 marca 2022 r. 12 sztuk akcji na okaziciela. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-2-2022](#) z dnia 25 marca 2022 r.

3.38.3. 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 Comarch S.A. 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

Grupy Comarch. Zarząd Comarch S.A. informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy Comarch prowadzona jest bez zakłóceń. Spółki Grupy Comarch wdrożyły wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe w krajach aktywności operacyjnej spółek 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. Polskie spółki Grupy Comarch przeprowadziły 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 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 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.

3.38.4. 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.

3.38.5. Zawarte po dacie bilansu kontrakty *forward*

Grupa Comarch w okresie od 1 stycznia 2022 r. do dnia 29 kwietnia 2022 r. zawarła nowe kontrakty terminowe na sprzedaż 19 600 tys. EUR, 14 500 tys. USD, 60 000 tys. JPY oraz 3 000 tys. NZD. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 29 kwietnia 2022 r. wynosiła 66 200 tys. EUR, oraz 29 600 tys. USD, 100 000 tys. JPY, 1 400 tys. GBP oraz 5 600 tys. NZD. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 40 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.

3.38.6. Transakcje zamiany stopy procentowej IRS

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły istotne postępowania.

Grupa Comarch jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 30 308 tys. PLN.

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 18 287 tys. PLN.

3.40. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy Comarch jest utrzymanie bezpiecznej struktury zadłużenia Grupy Comarch oraz dotrzymanie wskaźników zadłużenia wynikających z umów kredytowych zawartych przez Grupę Comarch. Grupa Comarch posiada możliwość zarządzania strukturą kapitałową w zależności od zmian warunków ekonomicznych poprzez np. zaciągnięcie lub spłatę kredytów, emisję nowych akcji, wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. W 2021 roku Grupa Comarch nie dokonywała zmian w celach i polityce zarządzania kapitałem.

Grupa Comarch dokonuje kwartalnego monitoringu stanu kapitałów analizując głównie wskaźnik wypłacalności, który jest obliczany jako iloraz wartości kapitału własnego i wartości aktywów ogółem.

| | 31 grudnia 2021 | 31 grudnia 2020 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Kapitał własny | 1 197 362 | 1 098 547 |
| Aktywa ogółem | 2 110 248 | 2 003 558 |
| Wskaźnik wypłacalności | 57,0% | 55,0% |

W trakcie roku 2021 wskaźnik wypłacalności osiągnął poziom zbliżony do ubiegłego roku. Utrzymywany jest on na bardzo bezpiecznym poziomie, zapewniającym Grupie Comarch potencjalną możliwość znacznego zwiększenia zadłużenia (pozyskania finansowania zewnętrznego) w przypadku wystąpienia takiej potrzeby.

W trakcie roku 2021 zostały dotrzymane wszystkie kowenanty wynikające z umów kredytowych zawartych przez spółki Grupy Comarch. Zarząd Spółki dominującej nie widzi ryzyka ich niedotrzymania w przyszłości.

29.04.2022 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/