

COMARCH



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

Kraków, 01 marca 2022

Spis treści

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

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



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



1,07 mld PLN
przychodów ze sprzedaży



79 mln PLN
zysku netto



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



7,4%
rentowność netto



5 200+
specjalistów

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

I. Bilans

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

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

II. Rachunek zysków i strat

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

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

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

III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

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

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

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

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

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

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

Na posiadanych przez Spółkę zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

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

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

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



3. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

3.1. Długoterminowe aktywa finansowe

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

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

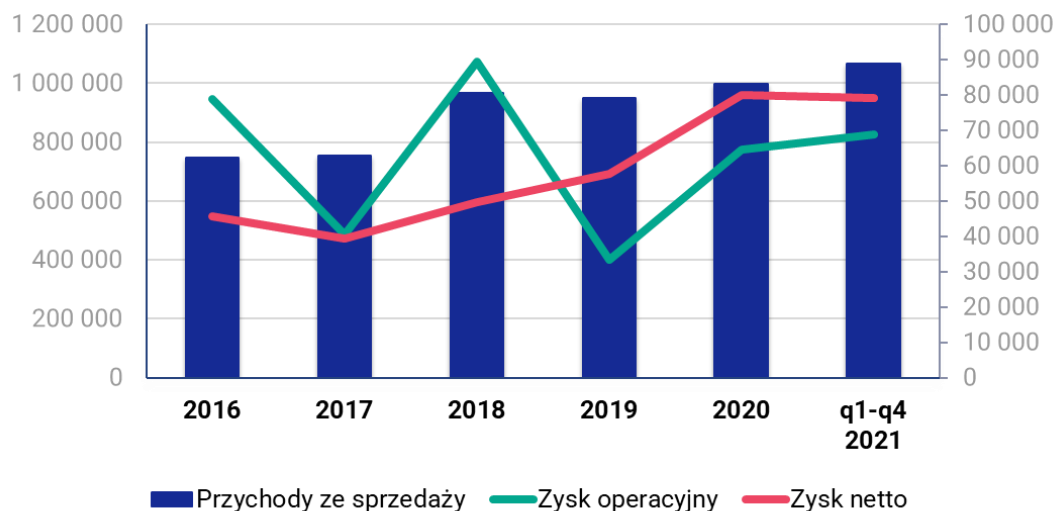
	Q4 2021	12 miesiące 2021	Q4 2020	12 miesiące 2020
a) stan na początek okresu	398 954	381 947	399 910	364 443
- udziały lub akcje	233 534	231 842	223 055	203 490
- udzielone pożyczki	31 922	27 979	43 112	36 794
- inne papiery wartościowe	133 482	121 529	132 683	121 420
- inne długoterminowe aktywa (kontrakty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

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

3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły.

14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

Dywidenda została wypłacona 16 lipca 2021 r.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24.4. Podpisanie umowy na budowę Comarch Data Center

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

01.03.2022 r.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Maria Smolińska	Główny Księgowy	

Comarch S.A.

Al. Jana Pawła II 39a
31-864 Kraków

ir@comarch.pl

+48 12 687 78 22

comarch.pl/relacje-inwestorskie/