

COMARCH



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za okres 01.01.2022-30.09.2022

Kraków, 17 listopada 2022

Sprawozdanie sporządzone według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

I. Skonsolidowany bilans	5
II. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
IV. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	8
V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	8
VI. Informacja dodatkowa	10
1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch	10
1.1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch	11
1.2. Struktura działania Grupy Comarch	12
1.3. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej w III kwartale 2022 roku	13
1.4. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej po dacie bilansu	14
2. Opis stosowanych zasad rachunkowości	14
3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
3.1. Sprawozdawczość wg segmentów za 9 miesięcy 2022 roku	22
3.2. Rzeczowe aktywa trwałe	27
3.3. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	27
3.4. Nieruchomości inwestycyjne	28
3.5. Wartość firmy	28
3.6. Pozostałe wartości niematerialne	29
3.7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	29
3.8. Pochodne instrumenty finansowe	30
3.9. Odroczony podatek dochodowy	31
3.10. Zapasy	33
3.11. Należności handlowe oraz pozostałe należności	33
3.12. Kontrakty długoterminowe	34
3.13. Kapitał zakładowy	35
3.14. Kredyty i pożyczki	36
3.15. Zobowiązania z tytułu leasingu	40
3.16. Pozostałe zobowiązania finansowe	41
3.17. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	41
3.18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	42
3.19. Zobowiązania warunkowe	42
3.20. Istotne zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych	43
3.21. Program opcji menedżerskich dla Członków Zarządu oraz Kluczowych Pracowników Spółki	43
3.22. Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
3.23. Zysk na akcję	45
4. Noty dodatkowe	46
4.1. Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comarch S.A. oraz akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące	46
4.2. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	47
4.3. Inne wydarzenia III kwartału 2022 roku	48

4.4. Zdarzenia po dacie bilansu nieuwjęte w sprawozdaniu.....	48
4.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	49
4.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej.....	49
4.7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	49
4.8. Informacje o udzielonych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeniach za zobowiązania osób trzecich lub udzielonych gwarancjach	49
4.9. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	54
5. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy Comarch w III kwartale 2022 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	55
5.1. Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy	55
5.2. Struktura przychodów.....	59
5.3. Kurs akcji Comarch S.A.	65
5.4. Zdarzenia III kwartału 2022 roku o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch	66
5.5. Zdarzenia po dacie bilansu o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch	66



70 krajów na **6** kontynentach
– realizujemy projekty na całym świecie



1 313,8 mln PLN
przychodów ze sprzedaży



72,7 mln PLN
zysku netto przypadającego na akcjonariuszy
jednostki dominującej



> 1,2 mld PLN
kapitalizacja Comarch S.A. na GPW
(30.09.2022)



10,0%
rentowność operacyjna



7 100+
specjalistów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 9 miesięcy 2022 roku

I. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nota	Stan na 30 września 2022	Stan na 31 grudnia 2021
I. AKTYWA TRWAŁE		973 407	886 885
Rzeczowe aktywa trwałe	3.2	685 597	611 324
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	3.3	78 149	86 501
Nieruchomości inwestycyjne	3.4	37 747	38 198
Wartość firmy	3.5	45 774	45 774
Pozostałe wartości niematerialne	3.6	69 262	59 988
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 165	1 026
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.8a	4 735	305
Inwestycje pozostałe		1 210	210
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.9	39 249	35 964
Pozostałe należności		6 519	7 595
II. AKTYWA OBROTOWE		1 195 411	1 223 363
Zapasy	3.10	130 433	91 877
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.11	425 429	472 822
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		9 836	2 241
Należne przychody z tytułu kontraktów długoterminowych	3.12	185 035	144 041
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3.7	-	74 184
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.8a	289	413
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		444 389	437 785
III. AKTYWA ZAKWALIFIKOWANE DO SPRZEDAŻY		-	-
AKTYWA RAZEM		2 168 818	2 110 248

PASYWA	Nota	Stan na 30 września 2022	Stan na 31 grudnia 2021
I. KAPITAŁ WŁASNY		1 266 173	1 197 362
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki		1 261 998	1 185 912
Kapitał zakładowy	3.13	8 133	8 133
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		84 446	84 446
Pozostałe kapitały		58 595	58 595
Różnice kursowe		74 173	38 238
Zyski/(straty) z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego		1 036 651	996 500
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		4 175	11 450
II. ZOBOWIĄZANIA		902 645	912 886
Zobowiązania długoterminowe		240 339	244 006
Kredyty i pożyczki	3.14	98 552	104 564
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.16	4 500	5 450
Inne zobowiązania		460	550
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3.15	64 452	71 415
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.8b	19 448	9 662
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3.9	49 693	49 960
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	3.17	3 234	2 405
Zobowiązania krótkoterminowe		662 306	668 880
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3.18	237 891	245 756
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		31 782	33 368
Zafakturowane przychody dotyczące kontraktów długoterminowych	3.12	130 693	141 902
Kredyty i pożyczki	3.14	49 451	40 443
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.15	21 114	21 023
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.8b	20 814	4 906
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.16	-	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	3.17	170 561	181 482
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		2 168 818	2 110 248

II. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Q3 2022*	9 miesięcy 2022	Q3 2021*	9 miesięcy 2021
Przychody ze sprzedaży		471 129	1 313 796	385 901	1 107 247
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		(321 469)	(950 417)	(254 915)	(783 255)
Zysk brutto na sprzedaży		149 660	363 379	130 986	323 992
Pozostałe przychody operacyjne		5 148	24 015	2 880	13 802
Koszty sprzedaży i marketingu		(39 628)	(123 541)	(35 399)	(100 155)
Koszty ogólnego zarządu		(43 969)	(103 147)	(30 902)	(84 962)
Pozostałe koszty operacyjne		(10 900)	(29 249)	(8 650)	(28 915)
Zysk operacyjny		60 311	131 457	58 915	123 762
Przychody/(koszty) finansowe - netto		(18 581)	(31 906)	(15 111)	(3 937)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-	-	1
Zysk przed opodatkowaniem		41 730	99 551	43 804	119 826
Podatek dochodowy		(16 954)	(34 135)	(15 833)	(40 680)
Zysk netto za okres		24 776	65 416	27 971	79 146
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		27 894	72 684	30 299	84 882
Zysk/(strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		(3 118)	(7 268)	(2 328)	(5 736)
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za okres (wyrażony w PLN na jedną akcję)					
- podstawowy	3.23		8,94		10,44
- rozwodniony	3.23		8,94		10,44

*) Dane za trzeci kwartał 2022 (2021) roku zostały ustalone poprzez odjęcie od danych za okres dziewięciu miesięcy 2022 (2021) danych wykazanych przez Grupę w raporcie za pierwsze półrocze 2022 (2021) roku (objętych przeglądem).

III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Q3 2022*	9 miesięcy 2022	Q3 2021	9 miesięcy 2021
Zysk netto za okres	24 776	65 416	27 971	79 146
Pozostałe dochody całkowite:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	20 814	35 928	8 087	5 430
Razem pozostałe dochody całkowite	20 814	35 928	8 087	5 430
Suma dochodów całkowitych za okres	45 590	101 344	36 058	84 576
przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej	48 712	108 619	38 387	90 312
przypadających udziałom niedającym kontroli	(3 122)	(7 275)	(2 329)	(5 736)

*) Dane za trzeci kwartał 2022 (2021) roku zostały ustalone poprzez odjęcie od danych za okres dziewięciu miesięcy 2022 (2021) danych wykazanych przez Grupę w raporcie za pierwsze półrocze 2022 (2021) roku (objętych przeglądem).

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 2021 r.	8 133	84 446	58 595	29 653	899 212	18 508	1 098 547
Dywidenda do wypłaty	-	-	-	-	(25 750)	-	(25 750)
Różnice kursowe ⁽¹⁾	-	-	-	5 430	-	-	5 430
Zysk za okres ⁽²⁾	-	-	-	-	84 882	(5 736)	79 146
Całkowite dochody za okres ⁽¹⁺²⁾	-	-	-	5 430	84 882	(5 736)	84 576
Stan na 30 września 2021 r.	8 133	84 446	58 595	35 083	958 344	12 772	1 157 373
Stan na 1 stycznia 2022 r.	8 133	84 446	58 595	38 238	996 500	11 450	1 197 362
Dywidenda do wypłaty *	-	-	-	-	(32 533)	-	(32 533)
Różnice kursowe ⁽¹⁾	-	-	-	35 935	-	(7)	35 928
Zysk za okres ⁽²⁾	-	-	-	-	72 684	(7 268)	65 416
Całkowite dochody za okres ⁽¹⁺²⁾	-	-	-	35 935	72 684	(7 275)	101 344
Stan na 30 września 2022 r.	8 133	84 446	58 595	74 173	1 036 651	4 175	1 266 173

*) Dywidenda w kwocie 32 533 tys. PLN dotyczy Comarch S.A. i została wypłacona poza Grupę Comarch w lipcu 2022 roku.

V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	65 416	79 146
Korekty razem	65 384	93 982
Amortyzacja	70 084	64 976
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	12 638	(5 281)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 811	3 727
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(17 973)	(2 372)
Zmiana stanu zapasów	(34 010)	(17 920)
Zmiana stanu należności	56 336	54 521

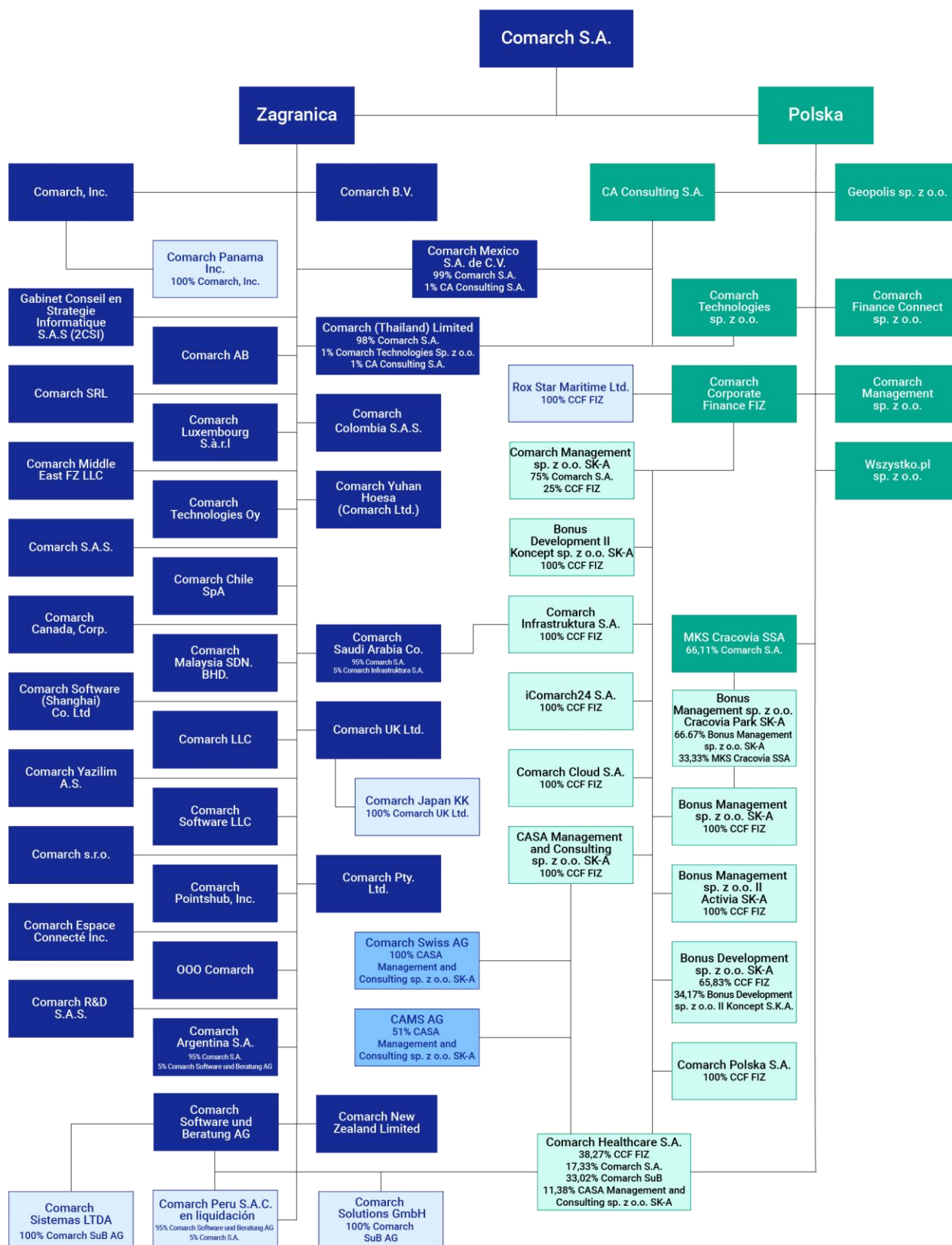
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(23 502)	(3 669)
Inne korekty		-
Zysk netto pomniejszony o korekty razem	130 800	173 128
Zapłacony podatek dochodowy	(45 344)	(40 841)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	85 456	132 287
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(105 606)	(37 570)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	14 630	999
Nabycie wartości niematerialnych	(21 389)	(5 679)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w WNIP	1 625	1 185
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(1 000)	(120 000)
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	(46)	(14)
Spłata udzielonych pożyczek	450	-
Odsetki od udzielonych pożyczek	81	3
Wpływy z tytułu instrumentów finansowych	-	-
Wydatki z tytułu instrumentów finansowych	(10 570)	(303)
Wpływy z tytułu aktywów finansowych	73 068	90 321
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(48 757)	(71 058)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	35 093	33 320
Spłata kredytów i pożyczek	(41 042)	(34 056)
Odsetki od kredytu	(1 451)	(1 725)
Odsetki od pożyczek otrzymanych	(126)	(59)
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek	-	-
Wpływy z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
Inne zobowiązania finansowe (udzielone pożyczki)	-	-
Dywidendy i inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	(32 533)	(25 750)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(19 039)	(17 625)
Inne wpływy finansowe	318	485
Inne wydatki finansowe	(48)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(58 828)	(45 410)
Zmiana środków pieniężnych netto	(22 129)	15 819
Środki pieniężne na początek okresu	437 782	448 021
Dodatnie (ujemne) różnice kursowe w środkach pieniężnych	28 666	5 104
Środki pieniężne na koniec okresu	444 319	468 944
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	4 156	3 803

VI. Informacja dodatkowa

1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch

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

1.1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch



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

Na dzień 30 września 2022 r. jednostką stowarzyszoną z jednostką dominującą jest:

- SolInteractive S.A. w likwidacji 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.

Spółka stowarzyszona nie jest konsolidowana a udziały w niej wyceniane metodą praw własności na dzień 30 września 2022 r. mają wartość zerową.

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 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 pozyskuje kontrakty informatyczne na rynkach zagranicznych i realizuje je w całości lub w części a także 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 III kwartale 2022 roku

- 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 w dniu 21 września 2022 r. spółka posiada kapitał zakładowy w wysokości 1 530 000 PLN, który dzieli na 2 550 udziałów, po 600 PLN każdy.
- W dniu 1 lipca 2022 r. uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy nastąpiło otwarcie likwidacji spółki Comarch Peru S.A.C. Począwszy od tego dnia, spółka ma obowiązek używać oznaczenia „en liquidación”/w likwidacji we wszystkich dokumentach i korespondencji, a zatem pełna nazwa spółki to obecnie: Comarch Peru S.A.C. *en liquidación*.
- W dniu 1 lipca 2022 r. Spółka Comarch S.A. przelała do spółki Comarch Finance Connect sp. z o.o. 795 000 PLN celem zwiększenia kapitału spółki (podwyższenie z 205 000 PLN do 1 000 000 PLN). Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie nie zostało zarejestrowane we właściwym rejestrze.
- W dniu 23 sierpnia 2022 r. została zawarta umowa połączenia spółki Comarch Software und Beratung AG ze spółką Comarch AG. Spółką przejmującą jest spółka Comarch Software und Beratung AG. Połączenie spółek Comarch AG oraz Comarch Software und Beratung AG ("Comarch SuB") zostało odnotowane w rejestrze handlowym Comarch SuB dnia 13 września 2022 r. i nastąpiło z dniem 30 września 2022 r. Od 1 października 2022 r. spółka Comarch SuB przejęła prawa i obowiązki Comarch

AG. Ze względu na fakt, że połączenie nastąpiło w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego, tj. 30 września 2022 roku, sprawozdanie skonsolidowane za 9 miesięcy 2022 roku zostało sporządzone na podstawie odrębnych sprawozdań spółek Comarch AG i Comarch Software und Beratung AG na 30 września 2022 roku, a efekty połączenia tych spółek zostaną uwzględnione w sprawozdaniu skonsolidowanym za 12 miesięcy 2022 roku.

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

- W dniu 27 października 2022 r. nadzwyczajne zgromadzenie WspółnikóW Wszystko.pl podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 2 100 000 PLN, poprzez ustanowienie 3 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 600 PLN każdy. Po zarejestrowaniu powyższego podwyższenia spółka będzie posiadała kapitał zakładowy w wysokości 3 630 000 PLN, który będzie dzielił się na 6 050 udziałów, po 600 PLN każdy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie nie zostało zarejestrowane we właściwym rejestrze.

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze niezbadane Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Comarch („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) obejmujące okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. wraz z danymi porównywalnymi, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34, oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Comarch sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Comarch sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Comarch sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.).

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. składa się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów, zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

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

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. zostało przygotowane w tysiącach PLN i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 17 listopada 2022 r.

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

▪ MSSF 16 Leasing

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

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

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

Dla umów zawartych na czas oznaczony Grupa Comarch przyjmuje okres leasingu zgodny z umownym okresem leasingu, chyba że znane są okoliczności wskazujące na skorzystanie z opcji przedłużenia lub wypowiedzenia. Umów zawartych na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia krótszym niż 12 miesięcy Grupa Comarch nie wycenia wg MSSF 16, z wyjątkiem umowy najmu przez MKS Cracovia stadionu przy ulicy Kałuży 1 w Krakowie, która ze względu na strategiczny charakter wynajmowanej nieruchomości została wyceniona wg MSSF 16, i dla której Grupa Comarch przyjmuje każdorazowo 5 letni okres leasingu. Szacunkowa wartość zobowiązań wynikających z pozostałych umów zawartych na czas nieokreślony dla okresu 12 miesięcy wynosi ok. 1 969 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 10,01%.

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 30 września 2022 r. wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania w Grupie Comarch wyniosła 78 149 tys. PLN, a wartość zobowiązania z tytułu leasingu 85 566 tys. PLN. Wartość amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania w okresie 9 miesięcy 2022 roku wyniosła 16 264 tys. PLN. Wartość odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu w okresie 9 miesięcy 2022 roku wyniosła 2 686 tys. PLN.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na wybrane pozycje sprawozdania finansowego Grupy Comarch

	Stan na 30 września 2022 – dane opublikowane	Stan na 30 września 2022 – bez MSSF 16
--	--	--

WPŁYW NA BILANS

Aktywa razem	2 168 818	2 090 669
Aktywa trwałe	973 407	895 258
w tym: Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	78 149	-
Pasywa razem	2 168 818	2 090 669
Zobowiązania ogółem, w tym:	902 645	817 079
Zobowiązania długoterminowe	240 339	175 887
Zobowiązania krótkoterminowe	662 306	641 192
w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	85 566	-
Zobowiązania długoterminowe	64 452	-
Zobowiązania krótkoterminowe	21 114	-
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki	1 261 998	1 324 199

WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Amortyzacja	70 084	53 820
w tym amortyzacja prawa do użytkowania	16 264	-
Zysk netto	65 416	66 895
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki	72 684	74 163

Przepływy pieniężne razem	(22 129)	(22 129)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	85 456	66 417
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(48 757)	(48 757)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(58 828)	(39 789)

Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021
Leasing środków transportu i sprzętu komputerowego	663	860
Najem	15 306	14 859
Użytkowanie wieczyste	295	294
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16 264	16 013

Grupa Comarch korzysta z dwóch uproszczeń dotyczących klasyfikowania umowy jako umowy leasingu wg MSSF 16. Grupa Comarch wyłączyła z wyceny wg MSSF 16 umowy spełniające definicję leasingu krótkoterminowego według MSSF 16 oraz umowy aktywów o niskiej wartości tj. o wartości początkowej nieprzekraczającej równowartości 5 tys. USD. Zastosowanie przez Spółkę powyższych uproszczeń zobowiązuje ją do stosowania ich w całym okresie obowiązywania standardu. Zastosowane uproszczenia są udokumentowane odpowiednimi zapisami polityki rachunkowości. Koszt związany z umowami leasingów krótkoterminowych i leasingów aktywów o niskiej wartości w okresie 9 miesięcy 2022 roku wyniósł ok. 478 tys. PLN.

Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie od 1 stycznia 2022 r. lub w okresie późniejszym

- **Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020** opublikowane w dniu 14 maja 2020 r. Mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później.

Zmiany te nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy Comarch za 9 miesięcy 2022 roku.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) 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**, opublikowany w dniu 18 maja 2017 r. wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 r. Ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.
- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe** opublikowana 23 stycznia 2020 r., 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 w MSR 1 Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych** opublikowane 12 lutego 2021 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.
- **Zmiana w MSR 12 Leasing – Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji** opublikowana 7 maja 2021 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 r. lub później.
- **Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze** została opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później.

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 9 miesięcy 2022 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	100% w posiadaniu Comarch Software und Beratung AG*
Comarch Peru S.A.C. en liquidación	Jednostka zależna	Pełna	95% w posiadaniu Comarch Software und Beratung AG*, 5% w posiadaniu Comarch S.A.
Comarch Software und Beratung AG*	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Solutions GmbH	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch Software und Beratung AG
Comarch S.A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch R&D S.A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Luxembourg S.à r.l.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Inc.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Panama Inc.	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch Inc.
Comarch Canada, Corp.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Espace Connecté Inc.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Middle East FZ-LLC	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch LLC	Jednostka zależna	Pełna	100%
OOO Comarch	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Technologies Oy	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch UK Ltd.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Japan KK	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch UK
Comarch Chile SpA	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Software Spain S.L.U. en liquidación	Jednostka zależna	Pełna	100%, spółka została zlikwidowana w dniu 15 marca 2022 r.
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 Software und Beratung AG*
Comarch Saudi Arabia Co.	Jednostka zależna	Pełna	95% w posiadaniu Comarch S.A., 5% w posiadaniu Comarch Infrastruktura S.A.
Comarch Mexico S.A. de C.V.	Jednostka zależna	Pełna	99% w posiadaniu Comarch S.A., 1% w posiadaniu CA Consulting S.A.
Comarch Yuhan Hoesa (Comarch Ltd.)	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch (Thailand) Limited	Jednostka zależna	Pełna	98% w posiadaniu Comarch S.A., 1% w posiadaniu CA Consulting S.A., 1% w posiadaniu Comarch Technologies sp. z o.o.
Comarch BV	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Pty. LTD	Jednostka zależna	Pełna	100%
Cabinet Conseil en Strategie Informatique S.A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch New Zealand Limited	Jednostka zależna	Pełna	100%
LLC "Comarch Software"	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Technologies sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
CA Consulting S.A.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Geopolis sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Wszystko.pl sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Management sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Corporate Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Jednostka zależna	Pełna	100% ogólnej liczby certyfikatów inwestycyjnych,
Comarch Management sp. z o.o. SK-A	Jednostka zależna	Pełna	26,45% w posiadaniu Comarch S.A., 8,82% w posiadaniu CCF FIZ, 64,73% akcji nabytych w celu umorzenia przez Comarch Management sp. z o.o. SK-A
Bonus Management sp. z o.o. SK-A	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ

Bonus MANAGEMENT sp. z o.o. Cracovia Park SK-A	Jednostka zależna	Pełna	50% w posiadaniu Bonus Management sp. z o.o. SK-A, 50% w posiadaniu MKS Cracovia SSA
Bonus Development sp. z o.o. SK-A	Jednostka zależna	Pełna	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%

*) Połączenie spółek Comarch AG oraz Comarch Software und Beratung AG ("Comarch SuB") zostało odnotowane w rejestrze handlowym Comarch SuB dnia 13 września 2022 r. i nastąpiło z dniem 30 września 2022 r. Od 1 października 2022 r. spółka Comarch SuB przejęła prawa i obowiązki Comarch AG.

3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Sprawozdawczość wg segmentów za 9 miesięcy 2022 roku

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

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

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

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

Sprzedaż Grupy Comarch jest mocno zdywersyfikowana i nie występuje uzależnienie od jednego odbiorcy. W ciągu 9 miesięcy 2022 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.

9 miesięcy 2021	Segment IT			Segment Inwestycyjne	Segment Sport	Segment Medycyna	Eliminacje	Razem
	Rynek polski	Rynek DACH	Pozostałe rynki					
Przychody segmentu – sprzedaż klientom zewnętrznym, w tym:	577 119	200 301	292 337	7 775	15 775	23 805	-	1 117 112
Przychody ze sprzedaży:	583 600	196 442	287 338	2 167	14 628	23 072	-	1 107 247
na rzecz klientów z sektora Telekomunikacja, Media, IT	130 593	39 773	108 447	-	-	-	-	278 813
na rzecz klientów z sektora Finanse i Bankowość	106 947	27 037	24 828	-	-	-	-	158 812
na rzecz klientów z sektora Handel i Usługi	32 733	25 620	111 213	-	-	-	-	169 566
na rzecz klientów z sektora Przemysł i Utilities	63 208	30 145	38 771	-	-	-	-	132 124
na rzecz klientów z Sektora Publicznego	75 791	-	2	-	-	-	-	75 793
na rzecz Małych i Średnich Przedsiębiorstw	155 597	73 866	-	-	-	-	-	229 463
na rzecz klientów z sektora Medycyna	18 174	-	3 566	-	-	23 072	-	44 812
na rzecz pozostałych klientów	557	1	511	2 167	14 628	-	-	17 864
Pozostałe przychody operacyjne	3 492	3 433	4 455	80	1 627	715	-	13 802
Przychody finansowe	(9 973)	426	544	5 528	(480)	18	-	(3 937)
Przychody segmentu – sprzedaż pozostałym segmentom	293 012	19 481	24 591	6 368	5 797	-	(349 249)	-
Przychody segmentu ogółem*	870 131	219 782	316 928	14 143	21 572	23 805	(349 249)	1 117 112
Koszty segmentu d/t sprzedaży klientom zewnętrznym	484 154	180 996	279 308	2 255	32 229	18 345	-	997 287
Koszty segmentu d/t sprzedaży pozostałym segmentom	293 012	19 481	24 591	6 368	5 797	-	(349 249)	-
Koszty segmentu ogółem*	777 166	200 477	303 899	8 623	38 026	18 345	(349 249)	997 287
Podatek bieżący	(13 190)	(4 952)	(14 731)	(438)	-	-	-	(33 311)
Aktywa i rezerwa na podatek z tytułu ulgi inwestycyjnej i pozostałych tytułów	(4 636)	(1 897)	(718)	(92)	(26)	-	-	(7 369)
Udział segmentu w wyniku jednostek wycenianych metodą prawa własności	1	-	-	-	-	-	-	1
Wynik netto, w tym:	75 140	12 456	(2 420)	4 990	(16 480)	5 460	-	79 146
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	75 140	12 456	(2 420)	4 995	(10 749)	5 460	-	84 882
Wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-	-	(5)	(5 731)	-	-	(5 736)

*) 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 30 września 2021 r. oraz w okresie 9 miesięcy 2021 roku przedstawiają się następująco:

30 września 2021 / 9 miesięcy 2021

	Segment IT			Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Ogółem
	Polska	Rejon DACH	Pozostałe kraje				
Aktywa	1 041 839	259 978	437 168	145 082	105 619	8 208	1 997 894
Zobowiązania	352 736	102 201	320 742	32 916	31 001	925	840 521
Wydatki inwestycyjne	139 811	1 509	11 102	478	9 359	1 307	163 566
Amortyzacja	41 101	6 699	8 613	2 712	5 283	568	64 976

9 miesięcy 2022	Rynek polski	Segment IT Rynek DACH	Pozostałe rynki	Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Eliminacje	Razem
Przychody segmentu – sprzedaż klientom zewnętrznym,	636 047	221 862	396 122	13 002	19 016	19 856	-	1 305 905
w tym:								
Przychody ze sprzedaży:	703 839	217 776	350 738	2 582	19 684	19 177	-	1 313 796
na rzecz klientów z sektora Telekomunikacja, Media, IT	130 023	50 362	126 100	-	-	-	-	306 485
na rzecz klientów z sektora Finanse i Bankowość	130 588	26 725	33 949	-	-	-	-	191 262
na rzecz klientów z sektora Handel i Usługi	61 427	16 728	119 715	-	-	-	-	197 870
na rzecz klientów z sektora Przemysł i Utilities	71 795	42 339	61 075	-	-	-	-	175 209
na rzecz klientów z Sektora Publicznego	101 341	-	4	-	-	-	-	101 345
na rzecz Małych i Średnich Przedsiębiorstw	192 628	81 615	-	-	-	-	-	274 243
na rzecz klientów z sektora Medycyna	15 307	-	5 854	-	-	19 177	-	40 338
na rzecz pozostałych klientów	730	7	4 041	2 582	19 684	-	-	27 044
Pozostałe przychody operacyjne	(4 453)	2 376	14 044	10 244	1 159	645	-	24 015
Przychody finansowe	(63 339)	1 710	31 340	176	(1 827)	34	-	(31 906)
Przychody segmentu – sprzedaż pozostałym segmentom	381 806	20 550	36 884	6 808	6 153	-	(452 201)	-
Przychody segmentu ogółem*	1 017 853	242 412	433 006	19 810	25 169	19 856	(452 201)	1 305 905
Koszty segmentu d/t sprzedaży klientom zewnętrznym	594 174	219 014	334 744	2 731	38 840	16 851	-	1 206 354
Koszty segmentu d/t sprzedaży pozostałym segmentom	381 806	20 551	36 884	6 808	6 152	-	(452 201)	-
Koszty segmentu ogółem*	975 980	239 565	371 628	9 539	44 992	16 851	(452 201)	1 206 354
Podatek bieżący	(19 526)	-3 732	(13 232)	(1 197)	-	-	-	(37 687)
Aktywa i rezerwa na podatek z tytułu ulgi inwestycyjnej i pozostałych tytułów	4 244	391	(414)	(215)	(454)	-	-	3 552
Wynik netto,	26 591	-494	47 732	8 859	(20 277)	3 005	-	65 416
w tym:								
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	26 591	-494	47 732	8 862	(13 012)	3 005	-	72 684
Wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-	-	(3)	(7 265)	-	-	(7 268)

*) 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 30 września 2022 r. oraz w okresie 9 miesięcy 2022 r. przedstawiają się następująco:

30 września 2022 / 9 miesięcy 2022

	Segment IT			Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Ogółem
	Polska	Rejon DACH	Pozostałe kraje				
Aktywa	992 382	278 152	601 747	169 177	112 310	15 050	2 168 818
Zobowiązania	337 199	102 979	397 029	29 994	34 969	475	902 645
Wydatki inwestycyjne	58 065	2 193	64 204	2 509	11 312	328	138 611
Amortyzacja	42 103	8 185	10 860	2 690	5 434	812	70 084

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

Przychody ze sprzedaży podstawowej – według lokalizacji działalności

	9 miesięcy 2022	%	9 miesięcy 2021	%
Kraj /Polska/	745 282	56,7	623 467	56,3
Rejon DACH	217 776	16,6	196 442	17,7
Pozostałe kraje	350 738	26,7	287 338	26,0
Razem	1 313 796	100,0	1 107 247	100,0

Suma aktywów – według lokalizacji działalności

	30 września 2022	%	31 grudnia 2021	%
Kraj /Polska/	1 288 915	59,4	1 319 727	62,5
Rejon DACH	278 152	12,9	269 383	12,8
Pozostałe kraje	601 751	27,7	521 138	24,7
Razem	2 168 818	100	2 110 248	100,0

Wydatki inwestycyjne – według lokalizacji działalności

	9 miesięcy 2022	%	12 miesięcy 2021	%	9 miesięcy 2021	%
Kraj /Polska/	72 214	41,9	214 919	87,4	150 955	92,3
Rejon DACH	2 193	1,6	2 654	1,1	1 509	0,9
Pozostałe kraje	64 204	56,5	28 188	11,5	11 102	6,8
Razem	138 611	100	245 761	100,0	163 566	100

3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Grunty, budynki i budowle	408 930	416 375
Środki transportu i urządzenia	158 082	150 744
Środki trwałe w budowie	108 432	33 117
Pozostałe	10 052	10 882
Zaliczki na środki trwałe w budowie	100	206
Razem	685 597	611 324

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują głównie nieruchomości i urządzenia posiadane przez Grupę Comarch. Na dzień 30 września 2022 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. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują też centrum treningowo-szkoleniowe MKS Cracovia SSA o łącznych nakładach inwestycyjnych w wysokości 42 586 tys. PLN. Środki trwałe w budowie na dzień 30 września 2022 r. obejmują głównie nakłady na modernizację budynków w Bonus Management sp. z o.o. SKA, Bonus Management sp. z o.o. II Activia SKA oraz Comarch SAS Francja w kwocie 7 359 tys. PLN oraz nakłady na budowę i wyposażenie Data Center Comarch Inc. w USA w łącznej kwocie 90 357 tys. PLN.

3.3. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Leasing środków transportu i sprzętu IT	1 138	1 245
Najem	50 679	58 629
Użytkowanie wieczyste	26 332	26 627
Razem	78 149	86 501

Wartość amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania w okresie 9 miesięcy 2022 roku wyniosła 16 264 tys. PLN.

Zmiany aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021
Stan na początek okresu	86 501	88 222
Zwiększenia	7 912	18 068
- nowe umowy i modyfikacje umów dotychczasowych	7 792	16 665
- różnice kursowe	120	1 403

Zmniejszenia	16 264	16 013
- amortyzacja	16 264	16 013
- różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	78 149	90 277

3.4. Nieruchomości inwestycyjne

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Grunty	8 217	7 431
Budynki	29 530	30 767
Razem	37 747	38 198

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą zabudowanych nieruchomości gruntowych wykorzystywanych na cele wynajmu podmiotom spoza Grupy Comarch oraz grunty położone w Krakowie i Zabierzowie, nabyte z zamiarem budowy obiektów przeznaczonych na wynajem podmiotom spoza Grupy Comarch. Na dzień 30 września 2022 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.

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

	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021
Przychody	5 310	4 795
Koszty	4 820	4 378

3.5. Wartość firmy

Obejmuje wartość firmy ustaloną przy nabywaniu udziałów następujących spółek:

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Comarch Kraków	99	99
CDN Comarch	1 227	1 227
Comarch AG	1 900	1 900
Comarch, Inc.	58	58
Comarch Software und Beratung AG	29 038	29 038
Comarch Swiss AG	8 413	8 413
Cabinet Conseil en Strategie Informatique S.A.S.	5 039	5 039
Razem	45 774	45 774

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

3.6. Pozostałe wartości niematerialne

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania	37 303	37 373
Koncesje, licencje i oprogramowanie	21 706	15 184
Inne	10 253	7 431
Zaliczki na WNiP	-	-
Razem	69 262	59 988

Inne wartości niematerialne obejmują wycenę zaliczonych do wartości niematerialnych aktywów związanych z kartami zawodników w MKS Cracovia SSA w kwocie 10 253 tys. PLN.

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

3.7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	74 184
Razem	-	74 184

Spółka Comarch S.A. w okresie od 1 stycznia 2022 r. do dnia 11 kwietnia 2022 r. dokonała sprzedaży jednostek uczestnictwa we wszystkich funduszach inwestycyjnych na łączną kwotę 73 023 tys. PLN. Na dzień 30 września 2022 r. Spółka Comarch S.A. ani inne spółki Grupy nie posiadają żadnych jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Po dacie bilansu

Nie dotyczy.

3.8. Pochodne instrumenty finansowe

a) Aktywa

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Terminowe kontrakty walutowe – przeznaczone do obrotu	310	718
Transakcje zamiany stopy procentowej IRS	4 714	-
	5 024	718
<i>Część krótkoterminowa</i>	289	413
<i>Część długoterminowa</i>	4 735	305

b) Zobowiązania

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Terminowe kontrakty walutowe – przeznaczone do obrotu	40 262	13 064
Transakcje zamiany stopy procentowej IRS	-	1 504
	40 262	14 568
<i>Część krótkoterminowa</i>	20 814	4 906
<i>Część długoterminowa</i>	19 448	9 662

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 30 września 2022 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 30 września 2022 r. wyniosła 57 100 tys. EUR, 31 100 tys. USD, 4 000 tys. NZD, 1 000 tys. GBP oraz 75 000 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 30 września 2022 r. wyniosła: 95 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 30 września 2022 r. wyniosła: 106 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 30 września 2022 r. wyniosła: 2 564 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 30 września 2022 r. wyniosła: 1 949 tys. PLN.

Po dacie bilansu

Grupa Comarch w okresie od 1 października 2022 r. do dnia 17 listopada 2022 r. zawarła nowe kontrakty terminowe w łącznej wartości 5 000 tys. EUR. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 17 listopada 2022 r. wynosiła 59 900 tys. EUR, 30 300 tys. USD, 70 000 tys. JPY, 1 000 tys. GBP oraz 3 600 tys. NZD. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 40 miesięcy od dnia bilansowego.

3.9. Odroczonego podatek dochodowy

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Różnice przejściowe	27 146	21 971
Aktywa z tytułu straty podatkowej	5 241	5 578
Aktywa z tytułu działalności w SSE	6 862	8 415
Razem	39 249	35 964
<i>Odniesione na wynik</i>	<i>39 249</i>	<i>35 964</i>

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

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

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

Zgodnie z MSR 12 niewykorzystana ulga podatkowa na dzień 30 września 2022 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. Wartość ulgi inwestycyjnej z tytułu zezwolenia uzyskanego w 2013 roku dotyczącego inwestycji w budynek biurowy SSE6 wynosi na dzień 30 września 2022 r. 20 234 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 30 września 2022 r. 22 809 tys. PLN (po zdyskontowaniu na dzień przyznania zezwolenia). Spółka nie ma zamiaru korzystać z zezwolenia uzyskanego w lutym 2016 ze względu na fakt otrzymania (już po jego pozyskaniu), dofinansowania nakładów inwestycyjnych określonych do poniesienia w tym zezwoleniu- dla wyeliminowania ryzyka skorzystania z dwóch form pomocy publicznej dotyczących jednej inwestycji.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2021 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 4 674 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 9 849 tys. PLN, a także utworzenia aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 3 893 tys. PLN oraz rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 4 230 tys. PLN. Łączny wpływ wszystkich powyżej opisanych operacji na wynik netto w okresie sprawozdawczym wyniósł +4 838 tys. PLN.

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

W okresie 9 miesięcy 2022 roku dokonano częściowego rozwiązania utworzonego na dzień 31 grudnia 2021 r. aktywa z tytułu działalności strefowej w kwocie 1 553 tys. PLN. Równocześnie, zgodnie z MSR 12, Spółka na przestrzeni roku regularnie dokonuje weryfikacji wyceny rozpoznanego, utworzonego Aktywa pod kątem możliwości jego realizacji. Zwracamy uwagę, iż rozpoznanie Aktywa nie wpływa na przepływy pieniężne w jednostce dominującej ani w Grupie Comarch (zarówno rozpoznanie Aktywa, jak również jego realizacja). Operacja ta ma więc charakter wyłącznie memoriałowy i wynika z zastosowania przez Grupę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Comarch.

Łączny wpływ zmian aktywa na wynik Grupy Comarch w okresie 9 miesięcy 2022 roku wyniósł +3 285 tys. PLN.

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Rezerwa na podatek odroczoney		
Różnice przejściowe	20 169	18 216
Rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości MKS Cracovia SSA	5 430	5 430
Rezerwa z tytułu wyceny certyfikatów CCF FIZ	24 094	26 314
Razem	49 693	49 960
<i>Odniesione na kapitał</i>	<i>5 430</i>	<i>5 430</i>
<i>Odniesione na wynik finansowy</i>	<i>44 263</i>	<i>44 530</i>

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w okresie 9 miesięcy 2022 roku zmniejszenia rezerwy o kwotę 2 220 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczoney z tytułu różnic przejściowych w kwocie 3 572 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 1 619 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w okresie 9 miesięcy 2022 roku wyniósł +267 tys. PLN.

Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały wzrost wyniku o 3 552 tys. PLN.

W odniesieniu do spółki Comarch Healthcare S.A. mimo występowania straty podatkowej nie tworzono z tego tytułu aktywa na podatek odroczony ze względu na brak możliwości dokonania wiarygodnych szacunków co do możliwości wykorzystania istniejącej straty podatkowej z lat ubiegłych. Gdyby aktywo było tworzone, to kwota aktywa z tego tytułu wyniosłaby 6 056 tys. PLN.

3.10. Zapasy

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Materiały i surowce	4 961	3 732
Produkcja w toku	106 947	76 395
Towary	16 345	11 031
Produkty gotowe	496	279
Zaliczki na towary	1 684	440
Razem	130 433	91 877

Koszt zapasów ujęty w pozycji „koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł 310 224 tys. PLN (9 miesięcy 2022), 406 054 tys. PLN (12 miesięcy 2021), 299 131 tys. PLN (9 miesięcy 2021).

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa Comarch utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 543 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone w latach wcześniejszych odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 982 tys. PLN. Nie tworzono odpisów aktualizujących na wyroby gotowe.

3.11. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Należności handlowe netto	367 908	428 407
Należności handlowe brutto	449 234	491 375
Odpis aktualizujący wartość należności	(81 326)	(62 968)
Należności pozostałe	25 475	24 162
Rozliczenia międzyokresowe czynne	32 045	20 199
Pożyczki	-	53
Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych netto	1	1
Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych brutto	1	1
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Razem	425 429	472 822
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>425 429</i>	<i>472 822</i>

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności jest zbliżona do ich wartości bilansowej przedstawionej powyżej. Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Grupa Comarch posiada dużą liczbę klientów. W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa Comarch ujęła odpis z tytułu utraty wartości należności w kwocie 25 813 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 9 057 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności. Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat.

3.12. Kontrakty długoterminowe

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

	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021
Przychody z zakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym	49 829	31 568
Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym	393 348	372 954
Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym - efekt rozliczenia zgodnie z MSSF 15	52 203	25 243
Razem	495 380	429 765

Zmiana stanu rozliczeń z tytułu kontraktów długoterminowych ujętych w aktywach i pasywach między 30 września 2021 r., a 30 września 2022 r. prezentowana jest poniżej:

	30 września 2022	30 września 2021
Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych ujęte do dnia bilansowego - wg stopnia zawansowania prac	2 390 009	1 972 253
Wystawione faktury	(2 335 667)	(1 937 219)
Razem	54 342	35 034

	Należne przychody z tytułu kontraktów długoterminowych	Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	Efekt rozliczenia netto
Wartość na 1 stycznia 2021 r.	157 441	(147 651)	9 790
Korekta okresu bieżącego (odwrócenie korekty z tytułu zastosowania MSSF 15)	-	(1 064)	(1 064)
Korekta okresu bieżącego	14 918	11 390	26 308
Wartość na 30 września 2021 r.	172 359	(137 325)	35 034
Zmiana	14 918	10 326	25 244

Wartość na 1 stycznia 2022 r.	144 041	(141 902)	2 139
Korekta okresu bieżącego (odwrócenie korekty z tytułu zastosowania MSSF 15)	-	130	130
Korekta okresu bieżącego	40 994	11 079	52 073
Wartość na 30 września 2022 r.	185 035	(130 693)	54 342
Zmiana	40 994	11 209	52 203

3.13. Kapitał zakładowy

	Ilość akcji (szt.)	Akcje zwykłe i uprzywilejowane	Akcje własne	Razem
Stan na 1 stycznia 2021	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349
Stan na 31 grudnia 2021	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349
Stan na 1 stycznia 2022	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349
Stan na 30 września 2022	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1 PLN.

Na kapitał zakładowy Comarch S.A. składa się:

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

Akcje imienne serii A i B są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcje 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.

3.13.1. Zmiany w stanie kapitału zakładowego w III kwartale 2022 roku

Nie wystąpiły.

3.13.2. Zmiany w stanie kapitału zakładowego po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

3.14. Kredyty i pożyczki

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Długoterminowe	98 552	104 564
Kredyty nieodnawialne	98 552	104 385
Kredyty odnawialne	-	-
Pożyczki	-	179
Krótkoterminowe	49 451	40 443
Kredyty nieodnawialne	42 112	38 554
Kredyty odnawialne	-	-
Pożyczki	7 339	1 889
Kredyty, pożyczki ogółem	148 003	145 007

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

W okresie trzech kwartałów 2022 roku wartość spłaconego kapitału od nieodnawialnych kredytów bankowych i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych od podmiotów spoza Grupy Comarch wyniosła 41 042 tys. PLN. W okresie trzech kwartałów 2022 roku spółka Comarch SA uruchomiła kredyty bankowe i pożyczki od podmiotów spoza Grupy Comarch w wysokości 35 094 tys. PLN. Na dzień bilansowy Grupa Comarch nie wykorzystywała kredytów w rachunku bieżącym.

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

Obciążenie kredytów i pożyczek Grupy Comarch ryzykiem stopy procentowej	do 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31 grudnia 2021 r.				
Kredyty i pożyczki	40 443	82 406	22 158	145 007
Stan na 30 września 2022 r.				
Kredyty i pożyczki	49 451	85 827	12 725	148 003

Struktura zapadalności kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych długoterminowych	30 września 2022	31 grudnia 2021
Od 1 do 2 lat	25 426	35 761
Od 2 do 5 lat	60 401	46 645
Powyżej 5 lat	12 725	22 158
	98 552	104 564

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych	30 września 2022	31 grudnia 2021
W walucie polskiej	7 339	2 049
W EUR (równowartość w PLN)	140 664	142 958
	148 003	145 007

Efektywne stopy procentowe na dzień bilansowy	30 września 2022	31 grudnia 2021
Kredyty bankowe i pożyczki	1,28%	0,98%

3.14.1. Kredyty nieodnawialne i pożyczki

Kredytobiorca	Instytucja finansująca	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy		Zobowiązanie na dzień bilansowy			Warunki oprocentowania	Termin ostatecznej spłaty	Zabezpieczenia	
		Kwota	Waluta	Kwota	Waluta	Kwota				Waluta
Comarch S.A. Budynek biurowy SSE4 w Krakowie	BNP Paribas Bank Polska S.A.	44 000	PLN	1 236 (wobec 1 696 na 31 grudnia 2021)	EUR	6 020 (wobec 7 801 na 31 grudnia 2021)	PLN	EURIBOR1M + marża banku IRS do 29-07-2024	29.07.2024	hipoteka na budynku SSE4, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Comarch S.A. Budynek biurowy SSE6 w Krakowie	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	13 323	EUR	1 943 (wobec 3 190 na 31 grudnia 2021)	EUR	9 464 (wobec 14 674 na 31 grudnia 2021)	PLN	EURIBOR1M + marża banku IRS do 30-11-2023	30.11.2023	hipoteka na budynku SSE6, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, cesja praw z gwarancji należytego wykonania oraz gwarancji rękami, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Comarch S.A. Budynek biurowy SSE7 w Krakowie	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	13 333	EUR	8 565 (wobec 9 759 na 31 grudnia 2021)	EUR	41 710 (wobec 44 886 na 31 grudnia 2021)	PLN	EURIBOR1M + marża banku IRS do 29-02-2028	29.02.2028	hipoteka na budynku SSE7, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Comarch S.A. Środki trwałe - wyposażenie Laboratorium Internet of Things w Krakowie	DNB Bank Polska S.A.	2 531	EUR	0 (wobec 701 na 31 grudnia 2021)	EUR	0 (wobec 3 222 na 31 grudnia 2021)	PLN	EURIBOR1M + marża banku	25.02.2022	zastaw rejestrowy na środkach trwałych będących przedmiotem finansowania, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej finansowanych środków trwałych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Bonus Development sp. z o.o. SK-A Budynek biurowy w Łodzi	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	9 262	EUR	4 925 (wobec 5 402 na 31 grudnia 2021)	EUR	23 983 (wobec 24 843 na 31 grudnia 2021)	PLN	EURIBOR1M + marża banku IRS do 31-05-2030	31.05.2030	hipoteka na budynku biurowym w Łodzi, oświadczenie Bonus Development sp. z o.o. SK-A o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku biurowego w Łodzi, cesja praw z gwarancji należytego wykonania oraz z gwarancji rękami, 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. Budynek Data Center w Lille we Francji	BNP Paribas Bank Polska S.A.	8 000	EUR	1 311 (wobec 2 291 na 31 grudnia 2021)	EUR	6 386 (wobec 10 538 na 31 grudnia 2021)	PLN	EURIBOR3M + marża banku	18.09.2023	hipoteka na drugim miejscu na nieruchomości Comarch S.A. (Kraków, ul. prof. Michała Życzkowskiego 23, bud. SSE4), oświadczenie Comarch S.A. o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku SSE4
Comarch S.A. Program modernizacyjny infrastruktury Comarch	CaixaBank S.A. Oddział w Polsce	3 500	EUR	934 (wobec 1 634 na 31 grudnia 2021)	EUR	4 549 (wobec 7 515 na 31 grudnia 2021)	PLN	EURIBOR1M + marża banku	23.08.2023	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Comarch S.A. Cele ogólnokorporacyjne	CaixaBank S.A. Oddział w Polsce	2 300	EUR	1 629 (wobec 2 060 na 31 grudnia 2021)	EUR	7 934 (wobec 9 475 na 31 grudnia 2021)	PLN	EURIBOR1M + marża banku	29.06.2025	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Comarch S.A.		14 500	EUR	4 487	EUR	21 851	PLN		31.12.2026	

Cele ogólnokorporacyjne	CaixaBank S.A. Oddział w Polsce			(wobec 0 na 31 grudnia 2021)		(wobec 0 na 31 grudnia 2021)		EURIBOR1M + marża banku		oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Comarch S.A. Sprzęt IT	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	12 980	PLN			0 (wobec 71 na 31 grudnia 2021)	PLN	stałe	01.03.2022	brak
Comarch Polska S.A. Sprzęt IT	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	3 475	PLN			0 (wobec 379 na 31 grudnia 2021)	PLN	stałe	01.05.2022	poręczenie Comarch S.A.
Comarch S.A. Sprzęt IT	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	3 139	PLN			0 (wobec 284 na 31 grudnia 2021)	PLN	stałe	01.05.2022	brak
Comarch S.A. Sprzęt IT	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	1 825	PLN			0 (wobec 152 na 31 grudnia 2021)	PLN	stałe	01.03.2022	brak
Comarch S.A. Sprzęt IT	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	2 145	PLN			358 (wobec 1 162 na 31 grudnia 2021)	PLN	stałe	01.02.2023	brak
Comarch S.A. Sprzęt IT	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	3 941	PLN			2 956 (wobec 0 na 31 grudnia 2021)	PLN	stałe	01.02.2023	brak
Comarch S.A. Sprzęt IT	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	11 150	PLN			4 025 (wobec 0 na 31 grudnia 2021)	PLN	stałe	01.03.2023	brak
Comarch S.A. Środek trwały	PKO Leasing S.A.	5 000	EUR	3854 (wobec 4 345 na 31 grudnia 2021)	EUR	18 767 (wobec 19 985 na 31 grudnia 2021)	PLN	stałe	29.02.2028	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na Przedmiocie Finansowania, cesja z polisy ubezpieczeniowej Przedmiotu Finansowania
CABINET CONSEIL EN STRATEGIE INFORMATIQUE S.A.S. (2CSI) finansowanie działalności bieżącej	HSBC	200	EUR	0 (wobec 4 na 31 grudnia 2021)	EUR	0 (wobec 20 na 31 grudnia 2021)	PLN	stałe	01.01.2022	poręczenie

3.14.2. Kredyty odnawialne

Grupa Comarch posiada następujące limity odnawialnych kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytobiorca	Instytucja finansująca	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy		Zobowiązanie na dzień bilansowy				Warunki oprocentowania	Termin ostatecznej spłaty	Zabezpieczenia
		Kwota	Waluta	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
Comarch S.A. Finansowanie bieżącej działalności	BNP Paribas Bank Polska S.A	30 000	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.	21 962	PLN	0	PLN	0	PLN	WIBOR1M + marża banku	30.06.2023	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	31.05.2023	oświadczenie o poddaniu się egzekucji

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Linie kredytowe w rachunku bieżącym, w tym:	81 962	80 000
Wykorzystane na dzień bilansowy	-	-
Dostępne na dzień bilansowy	81 962	80 000

3.15. Zobowiązania z tytułu leasingu

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Leasing środków transportu i sprzętu IT	1 239	1 318
Najem	56 717	63 227
Użytkowanie wieczyste	27 610	27 893
Część krótkoterminowa	21 114	21 023
Część długoterminowa	64 452	71 415
Razem	85 566	92 438

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu leasingu

	do 1 roku	2-5 lat	> 5 lat	Razem
Leasing środków transportu i sprzętu IT	694	546	0	1 240
Najem	20 346	30 706	5 665	56 717
Użytkowanie wieczyste	74	327	27 208	27 609
Zobowiązania z tytułu leasingu	21 114	31 579	32 873	85 566

Zmiany zobowiązań z tytułu leasingu

	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021
Stan na początek okresu	92 438	94 287
Zwiększenia	12 167	19 172
- nowe umowy i modyfikacje umów dotychczasowych	7 793	16 665
- odsetki efektywne	2 686	2 047
- różnice kursowe	1 688	460
Zmniejszenia	19 039	17 625
- przepływy zrealizowane	19 039	17 625
- różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	85 566	95 834

3.16. Pozostałe zobowiązania finansowe

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
Część krótkoterminowa	-	-
Część długoterminowa	-	-
Zobowiązania z tytułu weksli	4 500	5 450
Część krótkoterminowa	-	-
Część długoterminowa	4 500	5 450
Razem	4 500	5 450

Na dzień 30 września 2022 r. pozostałe zobowiązania finansowe dotyczą weksli w spółce Bonus Management sp. z o.o. SK-A z terminem wykupu przypadającym w czwartym kwartale 2025 roku.

3.17. 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 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
Stan na 1 stycznia 2022 r.	5 029	10 598	12 597	48 853	104 405	2 405	183 887
Zmiana:	3 495	(586)	(706)	7 129	(20 253)	829	(10 092)
- utworzenie rezerw	14 132	10 622	3 456	28 573	55 699	1 096	113 578
- wykorzystanie rezerw	(10 637)	(11 208)	(4 162)	(21 444)	(75 952)	(267)	(123 670)
Stan na 30 września 2022 r.	8 524	10 012	11 891	55 982	84 152	3 234	173 795
Część krótkoterminowa	8 524	10 012	11 891	55 982	84 152	-	170 561
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	3 234	3 234

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

3.18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania handlowe	53 483	51 956
Zaliczki otrzymane na poczet usług i dostaw	6 496	5 172
Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych	355	350
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń podatkowych	66 495	93 597
Zobowiązania inwestycyjne	5 104	12 948
Przychody przyszłych okresów	52 487	39 134
Pozostałe zobowiązania	4 813	6 355
Fundusze specjalne (ZFŚS i Zakładowy Fundusz Mieszkaniowy)	2 478	1 291
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	46 180	34 953
Razem	237 891	245 756

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

3.19. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2022 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 85 638 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2021 r. ich wartość wynosiła 83 505 tys. PLN.

Według stanu na dzień 30 września 2022 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Grupy Comarch Software und Beratung wynosiła 422 tys. EUR (tj. 2 057 tys. PLN), podczas gdy na dzień 31 grudnia 2021 r. ich wartość wynosiła 422 tys. EUR (tj. 1 943 tys. PLN).

Według stanu na dzień 30 września 2022 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Comarch AG wynosiła 16 tys. EUR (tj. 78 tys. PLN), podobnie, jak na dzień 31 grudnia 2021 r., gdy ich wartość wynosiła również 16 tys. EUR (tj. 74 tys. PLN).

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

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Przyznane linie kredytowe na finansowanie działalności bieżącej (gwarancje, akredytywy, kredyt w rachunku bieżącym)		
Linie kredytowe*	226 570	206 439
Razem	226 570	206 439

* zawierają linie kredytowe w rachunku bieżącym i kredyty odnawialne opisane w pkt. 3.14.2

Grupa Comarch jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 30 554 tys. PLN, z czego kwota 2 342 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 30 września 2022 r. W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa Comarch utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi na kwotę 552 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu w kwocie 19,5 tys. PLN.

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 18 349 tys. PLN, z czego kwota 3 607 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 30 września 2022 r. W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa Comarch utworzyła rezerwy na roszczenia objęte sprawami spornymi nieobjętymi postępowaniami sądowymi na kwotę 496 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 178 tys. PLN.

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

W związku z prowadzonymi postępowaniami sądowymi w okresie trzech kwartałów 2022 roku Grupa Comarch utworzyła nowe odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 493 tys. PLN.

3.20. Istotne zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

3.22. Transakcje z podmiotami powiązanymi

3.22.1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
SolInteractive S.A. w likwidacji	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	13	9
SolInteractive S.A. w likwidacji	13	9
Razem	13	9

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

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

3.22.2. Zakupy towarów i usług

	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021
Zakup towarów	-	-
SolInteractive S.A. w likwidacji	-	-
Zakup usług	4	-
SolInteractive S.A. w likwidacji	4	-
Ujęte w kosztach wytworzenia	4	-
Ujęte w pozostałych kosztach	-	-
Razem	4	-

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

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Należności od podmiotów powiązanych	1	1
SolInteractive S.A. w likwidacji	1	1
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	5	-
SolInteractive S.A. w likwidacji	5	-

3.22.4. Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi i z podmiotami powiązanymi osobowo

	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021
Zakupy od podmiotów powiązanych osobowo	4 883	2 862
Sprzedaż do podmiotów powiązanych osobowo	1 347	1 416
Pożyczki i odsetki od pożyczek spłacone przez podmioty powiązane osobowo	528	-
Pożyczki i odsetki od pożyczek udzielone podmiotom powiązanym osobowo	-	-
Zakupy od podmiotów stowarzyszonych	4	-
Sprzedaż do podmiotów stowarzyszonych	13	9
Pożyczki i odsetki od pożyczek spłacone przez podmioty stowarzyszone	-	-
Pożyczki i odsetki od pożyczek udzielone podmiotom stowarzyszonym	-	-
Pożyczki i inne wpłaty otrzymane od podmiotów powiązanych osobowo	-	-
Pożyczki i inne wypłaty, oraz odsetki od innych wypłat i od pożyczek spłaconych do podmiotów powiązanych osobowo	1 124*	-

*) Pozycja zawiera zapłatę za weksle przez spółkę Bonus Management sp. z o.o. II Activia SKA do osoby nadzorującej Comarch SA

3.22.5. Salda rozrachunków na dzień bilansowy z jednostkami powiązаныmi osobowo

	30 września 2022	31 grudnia 2021
Należności handlowe od podmiotów powiązanych osobowo	1 139	504
Należności z tytułu pożyczek od podmiotów powiązanych osobowo	4 323	4 735
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych osobowo	543	430
Zobowiązania z tytułu zobowiązań wekslowych wobec podmiotów powiązanych osobowo	4 499*	5 450*

*) Na dzień 31 grudnia 2021 r. pozycja zawiera zobowiązanie spółek Bonus Management sp. z o.o. SK-A oraz Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A wobec osoby nadzorującej Comarch S.A, natomiast na dzień 30 września 2022 r. pozycja zawiera zobowiązanie spółki Bonus Management sp. z o.o. SK-A wobec osoby nadzorującej Comarch S.A.

3.23. Zysk na akcję

	9 miesięcy 2022	9 miesięcy 2021
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki	72 684	84 882
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Podstawowy zysk na akcję zwykłą (w PLN)	8,94	10,44
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN)	8,94	10,44

Podstawowy zysk netto na 1 akcję w kolumnie "9 miesięcy 2022" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku, gdzie wagą jest ilość dni. Podstawowy zysk netto na 1 akcję w kolumnie "9 miesięcy 2021" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku, gdzie wagą jest ilość dni.

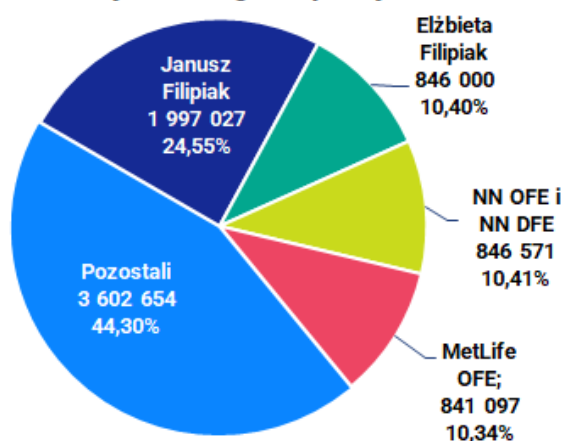
Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie "9 miesięcy 2022" został obliczony jako iloraz konsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku oraz sumy średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku, gdzie wagą jest ilość dni. Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie "9 miesięcy 2021" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku oraz sumy średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku, gdzie wagą jest ilość dni.

4. Noty dodatkowe

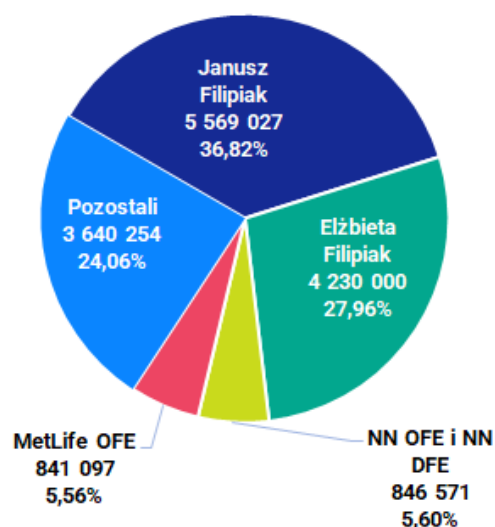
4.1. Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comarch S.A. oraz akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

4.1.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comarch S.A., wg stanu na dzień 17 listopada 2022 r.

Akcjonariat wg liczby akcji



Akcjonariat wg liczby głosów



4.1.2. Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w Comarch S.A. w III kwartale 2022 roku

Nie wystąpiła.

4.1.3. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 31 sierpnia 2022 r.

Podmiot	Stan na 17 listopada 2022 r.				Stan na 31 sierpnia 2022 r.			
	Akcje	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA (%)	Akcje	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA (%)
Janusz Filipiak	1 997 027	24,55	5 569 027	36,82	1 997 027	24,55	5 569 027	36,82
Elżbieta Filipiak	846 000	10,40	4 230 000	27,96	846 000	10,40	4 230 000	27,96
Nationale-Nederlanden OFE + DFE	846 571	10,41	846 571	5,60	846 571	10,41	846 571	5,60
MetLife OFE	841 097	10,34	841 097	5,56	841 097	10,34	841 097	5,56

4.1.1. Zmiany w stanie posiadania akcji Comarch S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Comarch S.A. w okresie od 31 sierpnia 2022 r. do 17 listopada 2022 r.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji Comarch S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień opublikowania skonsolidowanego raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2022 roku, tj. 31 sierpnia 2022 r. oraz w dniu 17 listopada 2022 r., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

Osoby zarządzające i nadzorujące	Funkcja	Stan na 17 listopada 2022 r.		Stan na 31 sierpnia 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	22 650	0,40	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

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

4.2.1. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku

W okresie trzech kwartałów 2022 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2021 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 4 674 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 9 849 tys. PLN, a także utworzenia aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 3 893 tys. PLN oraz rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 4 230 tys. PLN. Łączny wpływ wszystkich powyżej opisanych operacji na wynik netto w okresie sprawozdawczym wyniósł +4 838 tys. PLN.

W okresie trzech kwartałów 2022 roku dokonano częściowego rozwiązania utworzonego na dzień 31 grudnia 2021 r. aktywa z tytułu działalności strefowej w kwocie 1 553 tys. PLN. Łączny wpływ zmian aktywa na wynik Grupy Comarch w okresie trzech kwartałów 2022 roku wyniósł +3 285 tys. PLN.

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w okresie trzech kwartałów 2022 roku zmniejszenia rezerwy o kwotę 2 220 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych w kwocie 3 572 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 1 619 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w okresie trzech kwartałów 2022 roku wyniósł + 267 tys. PLN.

Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały wzrost wyniku o 3 552 tys. PLN.

Szczegóły opisano w pkt 3.9.

4.2.2. Różnice kursowe oraz wycena instrumentów finansowych

Dodatknie różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności na dzień 30 września 2022 r. zwiększyły przychody i wynik operacyjny Grupy Comarch w okresie trzech kwartałów 2022 roku o 46 323 tys. PLN (w analogicznym okresie 2021 roku zwiększyły 5 354 tys. PLN). Ujemne różnice kursowe zrealizowane oraz z wyceny bilansowej zobowiązań handlowych w okresie trzech kwartałów 2022 roku zmniejszyły wynik operacyjny o 15 823 tys. PLN (w analogicznym okresie 2021 roku zmniejszyły wynik operacyjny o 506 tys. PLN). Różnice kursowe z pozostałych tytułów zmniejszyły wynik netto Grupy Comarch o 934 tys. PLN (w analogicznym okresie 2021 roku zwiększyły wynik netto Grupy Comarch o 1 667 tys. PLN). Wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward*) wraz z aktywem na podatek odroczone od ich wyceny, zmniejszyły wynik netto Grupy Comarch o 25 528 tys. PLN (w analogicznym okresie 2021 roku zmniejszyły wynik netto Grupy Comarch o 3 144 tys. PLN).

Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Grupy Comarch za okres trzech kwartałów 2022 roku wyniósł 4 038 tys. PLN (w analogicznym okresie 2021 roku wyniósł 3 371 tys. PLN).

4.2.3. Utworzenie odpisów na należności wątpliwe

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa Comarch utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości należności w wysokości 25 813 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 9 057 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności. Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat.

4.2.4. Zbycia niefinansowych aktywów trwałych

W okresie trzech kwartałów 2022 roku jedna ze spółek zależnych Grupy dokonała zbycia niefinansowego aktywa trwałego (nieruchomości). W wyniku tej transakcji rozpoznane zostały pozostałe przychody operacyjne w wysokości 10 125 tys. PLN.

4.3. Inne wydarzenia III kwartału 2022 roku

4.3.1. Objęcie obligacji i akcji przez Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A

W dniu 15 lipca 2022 r. Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A objęła 450 obligacji serii A o cenie emisyjnej 1 000 PLN oraz 450 obligacji serii B o cenie emisyjnej 1 000 PLN spółki APK Production S.A. w ilości zgodnej ze złożonymi formularzami przyjęcia propozycji nabycia o wartości 900 000 PLN. Obligacje serii A są to obligacje 2 letnie, z oprocentowaniem 10% a obligacje serii B to obligacje 3 letnie, z oprocentowaniem 10%. Objęcie obligacji nastąpiło w rezultacie oferty publicznej spółki APK Production S.A.

W dniu 29 sierpnia 2022 r. zostały objęte akcje spółki APK Production S.A. Objęto 2 339 akcji po cenie 42,75 PLN każda, o łącznej wartości 99 992,75 PLN.

4.4. Zdarzenia po dacie bilansu nieujęte w sprawozdaniu

Nie wystąpiły.

4.4.1. Zawarte po dacie bilansu kontrakty *forward*

Grupa Comarch w okresie od 1 października 2022 r. do dnia 17 listopada 2022 r. zawarła nowe kontrakty terminowe w łącznej wartości 5 000 tys. EUR. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 17 listopada 2022 r. wynosiła 59 900 tys. EUR, 30 300 tys. USD, 70 000 tys. JPY, 1 000 tys. GBP oraz 3 600 tys. NZD. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 40 miesięcy od dnia bilansowego.

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

Zarząd nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników za trzeci kwartał 2022, ani pełny rok 2022.

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

Grupa Comarch jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 30 554 tys. PLN.

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 18 349 tys. PLN.

Więcej informacji zostało zawarte w pkt 3.19.

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

Nie wystąpiły.

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

- W związku z zawarciem przez Comarch Inc., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z klientem na wdrożenie, hosting i utrzymanie systemu lojalnościowego, w dniu 28 kwietnia 2011 roku zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie dla klienta za zobowiązania spółki Comarch Inc. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 3 000 tys. USD i jest ważne przez czas trwania umowy.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i utrzymanie systemu BSS, spółka Comarch S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania Comarch UK Ltd.. Poręczenie zostało udzielone do wysokości zobowiązań Comarch UK Ltd. wynikających z powyższej umowy, tj. do kwoty 808 tys. GBP oraz dodatkowo 86 tys. GBP rocznie za usługę SLA i jest ważne przez cały okres trwania umowy.
- W związku z zawarciem przez Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG), spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie Next Generation Performance Management Solution, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG) wynikające z umowy. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 3 823 tys. EUR i jest ważne przez cały okres trwania umowy.
- W związku z zawarciem przez Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG), spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie Planning and Inventory Application

(PIA), został podpisany przez Comarch S.A. list patronacki, w którym Comarch S.A. zobowiązuje się do zapewnienia należytego wykonania umowy przez Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG). List patronacki jest ważny 24 miesiące od zakończenia umowy, wartość umowy wynosi 3 505 tys. EUR.

- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z klientem na wdrożenie Comarch Loyalty Management, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie dla klienta za zobowiązania spółki Comarch UK Ltd.. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 2 351 tys. GBP i jest ważne przez okres trwania umowy.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i licencję Comarch Loyalty Management, a także na usługi data center, Support & Maintenance zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch S.A.S. wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do wartości podpisanych przez Comarch S.A.S. umów, tj. 2 807 tys. EUR i jest ważne do czasu zakończenia projektu.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG Belgian Branch, umowy z jednym z klientów na usługi data center, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG Belgian Branch wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do wartości podpisanej przez Comarch AG Belgian Branch umowy, tj. 236 tys. EUR i jest ważne do czasu zakończenia projektu.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z klientem na zakup licencji na oprogramowanie oraz usługi utrzymania i wsparcia, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch UK Ltd. wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 11 244 tys. GBP i jest ważne w okresie dwunastu lat od zakończenia kontraktu.
- W związku z zawarciem przez Comarch Healthcare S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umów na obsługę kart paliwowych, zostały udzielone przez Comarch S.A. poręczenia dla operatora kart paliwowych za zobowiązania Comarch Healthcare S.A. wynikające z powyższych umów. Poręczenie jest ważne do dnia 31 maja 2026 roku i zostało udzielone do kwoty 100 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie Comarch ECM, a także dostarczenie usług utrzymania i zarządzania systemem (SaaS), zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch S.A.S., wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 838 tys. EUR i jest ważne do momentu zakończenia projektu.
- W związku z zawarciem przez CA Consulting S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart paliwowych, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie dla operatora kart paliwowych za zobowiązania CA Consulting S.A. wynikające z powyższej umowy. Poręczenie jest ważne do dnia 31 maja 2026 roku i zostało udzielone do kwoty 50 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG Belgian Branch, umowy ramowej z jednym z klientów, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG Belgian Branch. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do wartości umowy, tj. 3 241 tys. EUR i jest ważne do czasu zakończenia projektu.
- W związku z zawarciem przez Comarch Middle East FZ-LLC, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów, na wdrożenie Comarch Customer Engagement Platform, zostało udzielone przez

Comarch S.A. poręczenie („Parent Guarantee”) za zobowiązania spółki Comarch Middle East FZ-LLC wynikające z tego projektu. Umowa została podpisana na okres 10 lat. Poręczenie jest ważne do momentu wywiązania się przez Comarch Middle East FZ-LLC ze wszystkich obowiązków wynikających z umowy i zostało udzielone do wysokości maksymalnej odpowiedzialności z kontraktu, tj. 10 000 tys. USD.

- W związku z zawarciem przez Bonus Development sp. z o.o. SK-A, spółkę zależną Comarch S.A., umowy kredytu inwestycyjnego z Bankiem Pekao S.A., na podstawie której bank udzielił spółce Bonus Development sp. z o.o. SK-A finansowania w EUR w wysokości 38 800 tys. PLN (co na dzień podpisania umowy kredytu stanowiło równowartość kwoty 9 262 tys. EUR) oraz w związku z zawarciem umowy na transakcje skarbowe związane z zabezpieczeniem ryzyka kursowego oraz stopy procentowej ww. kredytu, spółka Comarch S.A. udzieliła poręczeń za zobowiązania Bonus Development sp. z o.o. SK-A wynikające z powyższych umów. Poręczenia są ważne do momentu spłaty wszystkich zobowiązań wynikających z umowy kredytu, ostateczny termin spłaty kredytu przypada na dzień 28 czerwca 2030 roku.
- W związku z zawarciem przez Comarch Polska S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart paliwowych, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie dla operatora kart paliwowych za zobowiązania Comarch Polska S.A. wynikające z powyższej umowy. Poręczenie jest ważne do dnia 14 września 2026 roku i zostało udzielone do kwoty 10 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch AB, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie systemu Loyalty Management Solutions i jego serwis, zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch AB. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 39 747 tys. SEK.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch AB, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i serwis usług Master Services Agreement zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch AB. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone na kwotę 3 827 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch Healthcare S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart płatniczych z jednym z klientów zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch Healthcare S.A. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 450 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart płatniczych z jednym z klientów zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch UK Ltd. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 330 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch Software und Beratung AG, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i serwis usług Telco BSS i Telco OSS, zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch Software und Beratung AG. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do wartości kontraktu tj. 11 524 tys. EUR. Poręczenie wygasło z dniem 28.06.2022r.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie usług Comarch Retail, Comarch Mobile Sale i Comarch POS zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch S.A.S.. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 1 444 tys. EUR.

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

- W związku z zawarciem przez Comarch Japan KK, spółkę zależną Comarch S.A., umowy na najem powierzchni biurowych, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Japan KK wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne do dnia 31 lipca 2023 a jego wartość wynosi 16 909 tys. JPY.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na dostarczenie platformy BSSv7, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch S.A.S. wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 11 175 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Swiss AG, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie usługi Convergent Billing wraz z licencją, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Swiss AG wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 12 144 tys. CHF.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie usługi NRM & SI wraz z licencją, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch UK Ltd. wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 10 659 tys. GBP.
- W związku z zawarciem przez Comarch Technologies OY, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie systemu CLM, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Technologies OY wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 673 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Technologies OY, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na udzielenie licencji, świadczenie usług wsparcia dla CLM oraz świadczenie usług hostingu, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Technologies OY wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 4 325 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na *inventory management*, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch UK Ltd. wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 7 544 tys. GBP.
- W związku z zawarciem przez Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG), spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na licencję i usługi serwisowe, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG) wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 42 251 tys. EUR
- W związku z zawarciem przez Comarch Middle East FZ-LLC, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na udzielenie licencji, świadczenie usług wsparcia dla CLM oraz świadczenie usług hostingu, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Middle East FZ-LLC wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 2 106 tys. USD.
- W związku z zawarciem przez Comarch, Inc., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na udzielenie licencji i świadczenie usług wsparcia w związku z aktualizacją rozwiązania FSM do wersji 5 oraz świadczenie usług: MDs pool dla CRs, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za

zobowiązania spółki zależnej Comarch, Inc. wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 11 945 tys. PLN.

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

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

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

Zarząd Comarch S.A. na bieżąco monitoruje sytuację związaną z zachorowaniami na COVID-19 i jej wpływ 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.

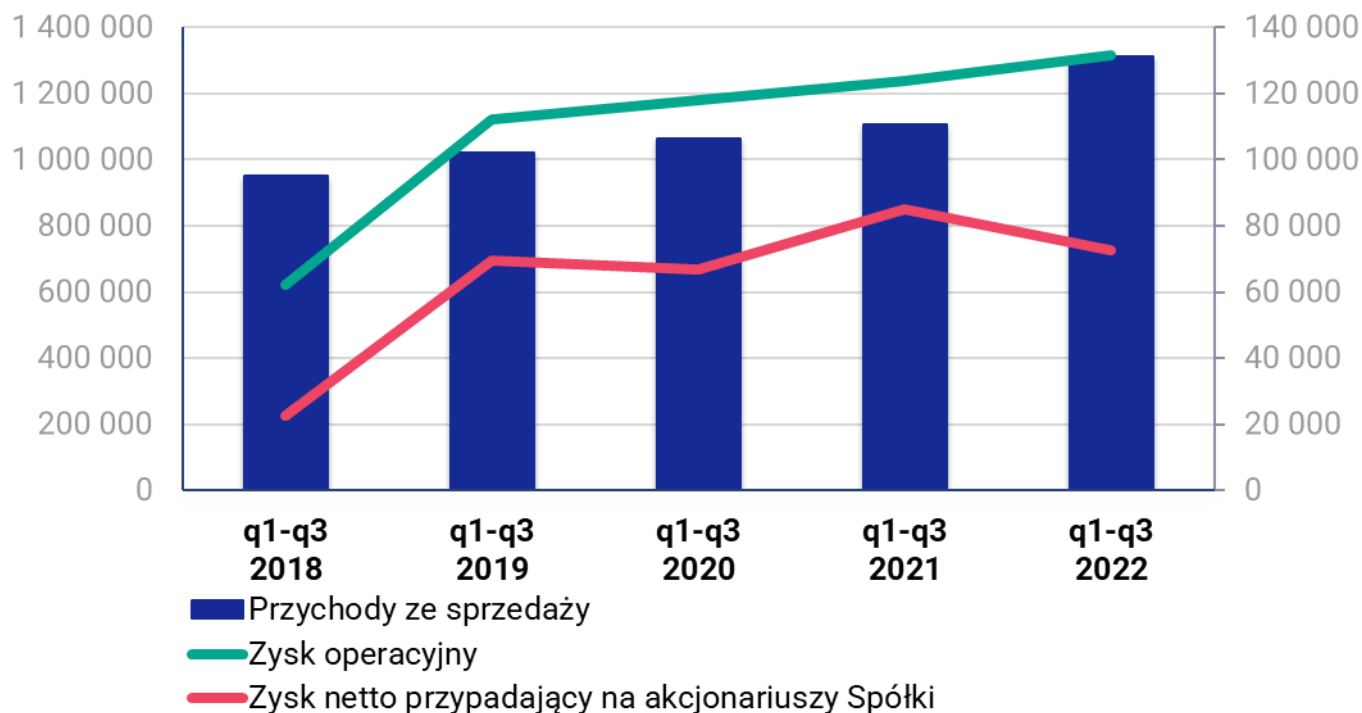
W okresie trwania epidemii nie wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży oferowanych przez Grupę Comarch usług oraz produktów. Na działalność operacyjną Grupy Comarch i wyniki finansowe osiągnięte w kolejnych okresach wpływ mogą mieć czynniki takie jak czas trwania i zasięg kolejnych fal epidemii, liczba 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 skuteczność szczepień ochronnych.

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

W nawiązaniu do zaleceń Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 lutego 2022 r., Zarząd Comarch S.A. przekazuje, że monitoruje na bieżąco wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie i w Rosji na działalność Grupy Comarch. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Grupy Comarch prowadzona jest bez zakłóceń, także na terytorium Ukrainy. Skutki rosyjskiej inwazji na Ukrainę nie miały istotnego negatywnego wpływu na sytuację gospodarczą Grupy Comarch. Działalność Grupy Comarch jest bardzo dobrze zdywersyfikowana geograficznie i produktowo, Spółka prowadzi projekty w ponad 40 krajach na 6 kontynentach. Grupa Comarch prowadzi projekty w 70 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.

5. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy Comarch w III kwartale 2022 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

5.1. Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy



W III kwartale 2022 roku Grupa Comarch wypracowała przychody ze sprzedaży o wartości 471 129 tys. PLN, większej o 85 228 tys. PLN, tj. o 22,1% od osiągniętych w III kwartale 2021 roku. Zysk operacyjny wyniósł 60 311 tys. PLN i był o 1 396 tys. PLN, tj. o 2,4% wyższy niż w III kwartale 2021 roku. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w III kwartale 2022 roku 27 894 tys. PLN i był o 2 405 tys. PLN, tj. o 7,9% niższy niż w III kwartale 2021 roku. Rentowność operacyjna wyniosła w opisywanym okresie +12,8%, natomiast rentowność netto +5,9%. Grupa Comarch wypracowała w III kwartale 2022 roku zysk EBITDA o wartości 83 892 tys. PLN, wyższej o 5 855 tys. PLN, tj. o 7,5% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Mimo poprawy wyniku operacyjnego, rentowność operacyjna działalności Grupy Comarch w III kwartale 2022 roku była nieco niższa w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku. Na wyniki osiągnięte przez Grupę Comarch w opisywanym okresie miały wpływ m.in.:

- wzrost przychodów ze sprzedaży krajowej, który wyniósł 25 734 tys. PLN (tj. o 17,5%), będący efektem zwiększenia sprzedaży do klientów z sektora publicznego oraz do klientów z sektora MSP-Polska. Sprzedaż krajowa stanowiła w III kwartale 2022 roku 36,7% całkowitych przychodów Grupy,
- wzrost przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 59 494 tys. PLN (tj. o 24,9%), który był głównie efektem wyższej sprzedaży do klientów z sektora handlowo-usługowego, przemysłowego i finansowo-bankowego. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w III kwartale 2022 roku 63,3% całkowitych przychodów Grupy,
- wystąpienie dodatknych różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej należności handlowych, związanych z osłabieniem się kursu PLN wobec walut obcych w III kwartale 2022 roku,

które zwiększyły przychody ze sprzedaży oraz wynik operacyjny w opisywanym okresie o 27 776 tys. PLN,

- wystąpienie ujemnych różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej zobowiązań handlowych, związanych z osłabieniem się kursu PLN wobec walut obcych w III kwartale 2022 roku, które zmniejszyły wynik operacyjny o 10 747 tys. PLN,
- związany z osłabieniem się kursu PLN w III kwartale 2022 roku ujemny wynik z wyceny bilansowej instrumentów finansowych, z tytułu zbycia instrumentów finansowych, a także z tytułu wyceny różnic kursowych od kredytów i pożyczek zaciągniętych w walutach obcych oraz środków pieniężnych, którego wartość w opisywanym okresie wyniosła -18 975 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła -12 742 tys. PLN,
- znaczny wzrost kosztów działalności, będący następstwem presji płacowej występującej w sektorze IT - fundusz płac podstawowych w Grupie Comarch w raportowanym okresie wzrósł o 23,4% w porównaniu do III kwartału 2021 roku,
- podatek dochodowy bieżący, który był wynikiem wysokiej rentowności działalności spółek Grupy Comarch w Polsce, w Niemczech i w Japonii, jego wartość wyniosła w III kwartale 2022 roku 17 943 tys. PLN,
- utworzenie i rozwiązanie odpisów na wątpliwe należności handlowe, które zmniejszyły wynik operacyjny Grupy Comarch o 5 977 tys. PLN,
- stosowanie standardu rachunkowości MSSF 15, w wyniku którego część przychodów uzyskiwanych ze sprzedaży licencji na oprogramowanie Comarch jest rozliczana w czasie, zgodnie ze stopniem zaawansowania realizacji projektów. Wartość korekty z tego tytułu wyniosła w III kwartale 2022 roku 1 962 tys. PLN,
- stosowanie standardu rachunkowości MSSF 16 spowodowało, że wartość amortyzacji, a tym samym wartość zysku EBITDA, była zwiększona w III kwartale 2021 roku o 5 544 tys. PLN.

W okresie III kwartału 2022 roku wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch zwiększyła się o 360 osób, co było związane z realizacją corocznego programu letnich staży studenckich.

W okresie trzech kwartałów 2022 roku Grupa Comarch wypracowała przychody ze sprzedaży o wartości 1 313 796 tys. PLN. Były one o 206 549 tys. PLN, tj. o 18,7% wyższe niż w analogicznym okresie 2021 roku. Wynik operacyjny wyniósł 131 457 tys. PLN i był o 7 695 tys. PLN, tj. o 6,2% wyższy niż osiągnięty w okresie trzech kwartałów 2021 roku. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 72 684 tys. PLN i był o 12 198 tys. PLN, tj. o 14,4% niższy niż w okresie trzech kwartałów 2021 roku. Rentowność operacyjna wyniosła w opisywanym okresie +10,0%, natomiast rentowność netto +5,5%. Grupa Comarch wypracowała w opisywanym okresie zysk EBITDA o wartości 201 541 tys. PLN, wyższej o 12 803 tys. PLN, tj. o 6,8% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na wyniki osiągnięte przez Grupę Comarch w okresie trzech kwartałów 2022 roku miały wpływ m.in.:

- wzrost przychodów ze sprzedaży krajowej, o 72 819 tys. PLN (tj. o 16,5%) więcej niż w analogicznym okresie roku 2021. Było to spowodowane m.in. wzrostem przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora MŚP oraz do sektora publicznego. Sprzedaż krajowa stanowiła w okresie trzech kwartałów 2022 roku 39,2% całkowitych przychodów Grupy Comarch,

- wzrost przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 133 730 tys. PLN (tj. o 20,1%) który był głównie efektem wzrostem przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora handlowo-usługowego, przemysłowego i finansowo-bankowego. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w okresie 9 miesięcy 2022 roku 60,8% całkowitych przychodów Grupy Comarch,
- wystąpienie dodatnich różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej należności handlowych, związanych ze osłabieniem się kursu PLN wobec walut obcych w 2022 roku, które zwiększyły przychody ze sprzedaży oraz wynik operacyjny w opisywanym okresie o 46 323 tys. PLN,
- wystąpienie ujemnych różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej zobowiązań handlowych, związanych z osłabieniem się kursu PLN wobec walut obcych w 2022 roku, które zmniejszyły wynik operacyjny o 15 823 tys. PLN,
- związany z osłabieniem się kursu PLN wobec walut obcych w 2022 roku ujemny wynik z wyceny bilansowej instrumentów finansowych, z tytułu zbycia instrumentów finansowych, a także z tytułu wyceny różnic kursowych od kredytów i pożyczek zaciągniętych w walutach obcych oraz środków pieniężnych, którego wartość w opisywanym okresie wyniosła -29 882 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła +794 tys. PLN,
- wzrost kosztów działalności, będący następstwem presji płacowej występującej w sektorze IT - fundusz płac podstawowych w Grupie Comarch w raportowanym okresie wzrósł o 19,9% w porównaniu do okresu trzech kwartałów 2021 roku,
- podatek dochodowy bieżący, który był wynikiem wysokiej rentowności działalności spółek Grupy m.in. w Polsce, Niemczech, Wielkiej Brytanii oraz w Japonii, jego wartość wyniosła w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku 37 687 tys. PLN,
- utworzenie i rozwiązanie odpisów na wątpliwe należności handlowe, które zmniejszyły wynik operacyjny Grupy Comarch o 16 756 tys. PLN,
- zbycie niefinansowego aktywa trwałego (nieruchomości) przez jedną ze spółek zależnych Grupy, w wyniku tej transakcji rozpoznane zostały pozostałe przychody operacyjne w wysokości 10 125 tys. PLN.
- stosowanie standardu rachunkowości MSSF 15, w wyniku którego część przychodów uzyskiwanych ze sprzedaży licencji na oprogramowanie Comarch jest rozliczana w czasie, zgodnie ze stopniem zaawansowania realizacji projektów. Wartość korekty z tego tytułu wyniosła w okresie trzech kwartałów 2022 roku 5 668 tys. PLN,
- stosowanie standardu rachunkowości MSSF 16 spowodowało, że wartość amortyzacji, a tym samym wartość zysku EBITDA, była zwiększona w okresie trzech kwartałów 2022 roku o 16 264 tys. PLN.

Na wynik finansowy Grupy Comarch w kolejnych okresach istotny wpływ będą miały: sytuacja geopolityczna na świecie, koniunktura gospodarcza, koszty realizacji nowych kontraktów, sytuacja na rynku zamówień publicznych, koszty związane z rozwojem nowych rozwiązań IT, dostępność wykwalifikowanych pracowników IT, szybko rosnące koszty pracy i danin publicznoprawnych, a także poziom inflacji i kursów walut obcych w relacji do PLN.

W okresie trzech kwartałów 2022 roku wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch zwiększyła się o 5,8%. Na dzień 30 września 2022 r. Grupa Comarch zatrudniała 7 116 osób, tj. o 393 osoby więcej niż na dzień

31 grudnia 2021 r. Wzrost liczby zatrudnionych był wynikiem realizacji corocznego programu letnich staży studenckich.

Grupa Comarch aktywnie poszukuje nowych rynków zbytu (m.in. w Europie Zachodniej oraz w Azji), kontynuuje inwestycje w nowe produkty i usługi informatyczne, jak również stale rozbudowuje i modernizuje posiadaną infrastrukturę. Dzięki bardzo dobrym wynikom finansowym osiągniętym w okresie III kwartału 2022 roku oraz w poprzednich okresach sytuacja finansowa Grupy Comarch jest stabilna i gwarantuje bezpieczeństwo działalności w przypadku zmiennej sytuacji politycznej i makroekonomicznej w Polsce i na świecie. Było to szczególnie ważne w okresie pandemii Covid-19 oraz wywołanych przez nią skutków ekonomicznych. W okresie trwania epidemii nie wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży oferowanych przez Grupę usług oraz produktów, a działalność operacyjna przebiegała bez zakłóceń.

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

W kolejnych okresach Grupa Comarch zamierza kontynuować strategię zakładającą:

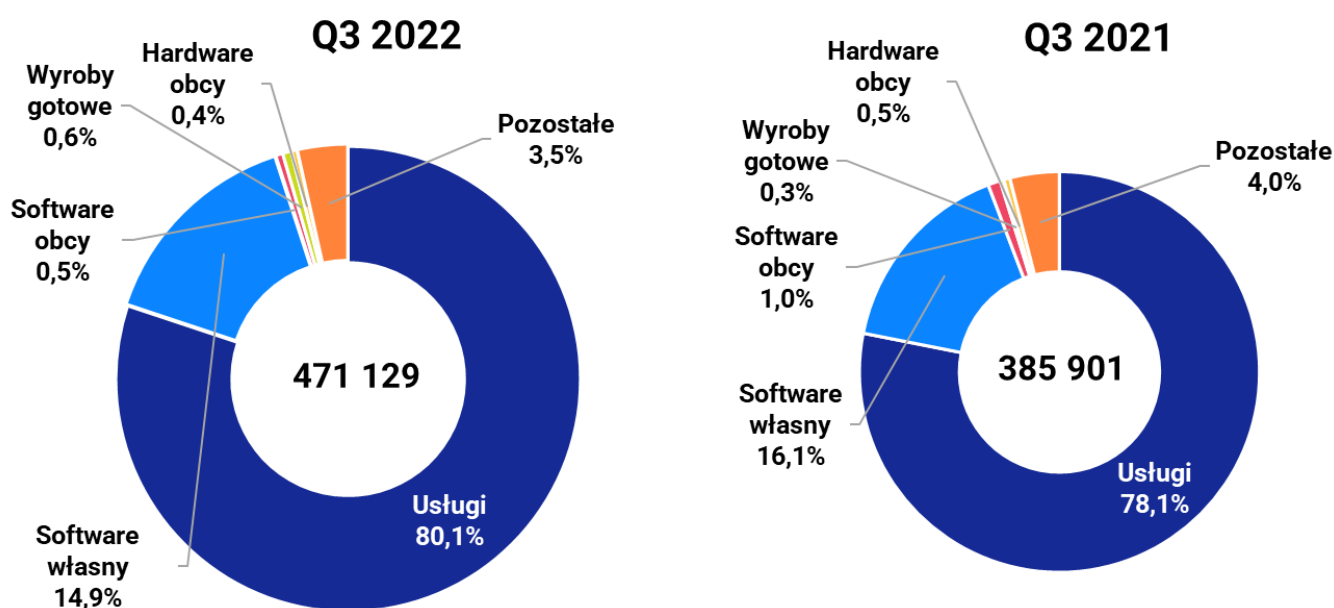
- znaczne inwestycje w kapitał ludzki,
- rozwój i sprzedaż rozwiązań informatycznych opartych w przeważającej części na własnych produktach,
- rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, w szczególności w Europie Zachodniej, Azji i Oceanii oraz w Ameryce Północnej,
- stałe ulepszanie operacyjnej efektywności działania poprzez doskonalenie procedur i racjonalizację kosztów,
- rozwijanie kolejnych obszarów biznesowych, zwłaszcza w zakresie telemedycyny, *Internet of Things* (IoT), usług e-commerce i usług związanych z rynkiem finansowym,
- promowanie usługowego modelu sprzedaży informatyki, zwłaszcza rozwiązań opartych na technologii Comarch Cloud,
- inwestycje we własne technologie oraz infrastrukturę informatyczną, także poza Polską.

5.2. Struktura przychodów

Struktura sprzedaży wg rodzaju (tys. PLN)

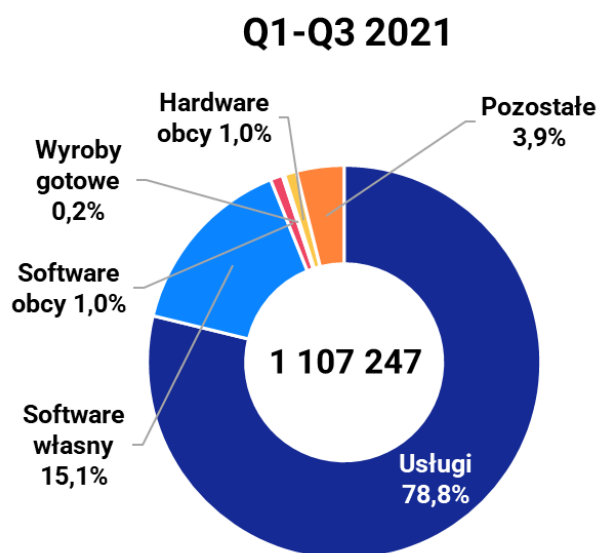
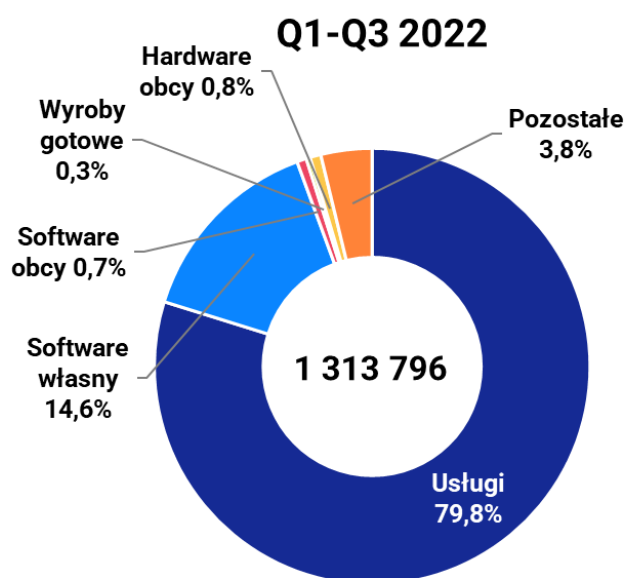
Struktura sprzedaży wg rodzaju	Q3 2022	%	Q3 2021	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Usługi	377 577	80,1	301 184	78,1	76 393	25,4
Software własny	70 230	14,9	62 203	16,1	8 027	12,9
Software obcy	2 268	0,5	3 909	1,0	-1 641	-42,0
Wyroby gotowe	2 660	0,6	1 263	0,3	1 397	110,6
Hardware obcy	2 072	0,4	1 803	0,5	269	14,9
Pozostałe	16 322	3,5	15 539	4,0	783	5,0
Razem	471 129	100,0	385 901	100,0	85 228	22,1

W III kwartale 2022 roku struktura rodzajowa przychodów nie uległa znaczącym zmianom. Przychody ze sprzedaży usług zanotowały wzrost o 25,4%, tj. o 76 393 tys. PLN. Sprzedaż usług stanowiła 80,1% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch. Przychody ze sprzedaży oprogramowania własnego wzrosły o 8 027 tys. PLN, tj. o 12,9%. Wartość przychodów ze sprzedaży software obcego była niższa o 1 641 tys. PLN, tj. o 42% od odnotowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wartość sprzedaży wyrobów gotowych była o 1 397 tys. PLN, tj. o 110,6% wyższa niż w III kwartale 2021 roku. Natomiast sprzedaż hardware obcego wzrosła o 269 tys. PLN, tj. o 14,9% w porównaniu do III kwartału 2021 roku. Wartość pozostałej sprzedaży była wyższa o 783 tys. PLN, tj. o 5,0%.



Struktura sprzedaży wg rodzaju	9 miesięcy 2022	%	9 miesięcy 2021	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Usługi	1 049 039	79,8	872 597	78,8	176 442	20,2
Software własny	192 011	14,6	166 568	15,1	25 443	15,3
Software obcy	8 984	0,7	11 343	1,0	-2 359	-20,8
Wyroby gotowe	4 586	0,3	2 354	0,2	2 232	94,8
Hardware obcy	10 008	0,8	11 011	1,0	-1 003	-9,1
Pozostałe	49 168	3,8	43 374	3,9	5 794	13,4
Razem	1 313 796	100,0	1 107 247	100,0	206 549	18,7

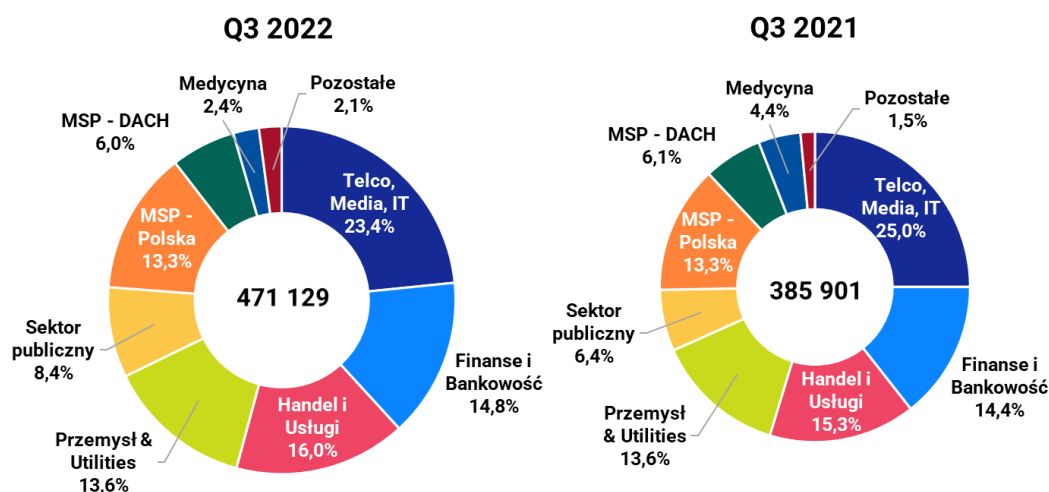
W okresie 9 miesięcy 2022 roku struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch nie uległa znacznym zmianom w porównaniu do odnotowanej w analogicznym okresie roku 2021. Przychody ze sprzedaży usług informatycznych wzrosły o 176 442 tys. PLN, tj. o 20,2%. Przychody ze sprzedaży oprogramowania własnego były wyższe o 25 443 tys. zł, tj. o 15,3%. Przychody ze sprzedaży oprogramowania obcego spadły o 2 359 tys. PLN, tj. o 20,8%. Sprzedaż własnych wyrobów gotowych wzrosła wobec ubiegłego roku o 2 232 tys. PLN, tj. o 94,8%, spadła natomiast sprzedaż *hardware* firm trzecich, gdzie spadek wyniósł 1 003 tys. PLN (tj. 9,1%). W okresie 9 miesięcy 2022 roku pozostała sprzedaż wzrosła o 5 794 tys. PLN, tj. o 13,4%.



Struktura sprzedaży według odbiorców (w tys. PLN)

Struktura sprzedaży wg sektorów	Q3 2022	%	Q3 2021	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Telekomunikacja, Media, IT	110 197	23,4	96 564	25,0	13 633	14,1
Finanse i Bankowość	69 860	14,8	55 488	14,4	14 372	25,9
Handel i Usługi	75 319	16,0	59 182	15,3	16 137	27,3
Przemysł & Utilities	63 906	13,6	52 430	13,6	11 476	21,9
Sektor publiczny	39 648	8,4	24 535	6,4	15 113	61,6
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	62 803	13,3	51 213	13,3	11 590	22,6
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	28 382	6,0	23 576	6,1	4 806	20,4
Medycyna	11 395	2,4	17 073	4,4	-5 678	-33,3
Pozostałe	9 619	2,1	5 840	1,5	3 779	64,7
Razem	471 129	100,0	385 901	100,0	85 228	22,1

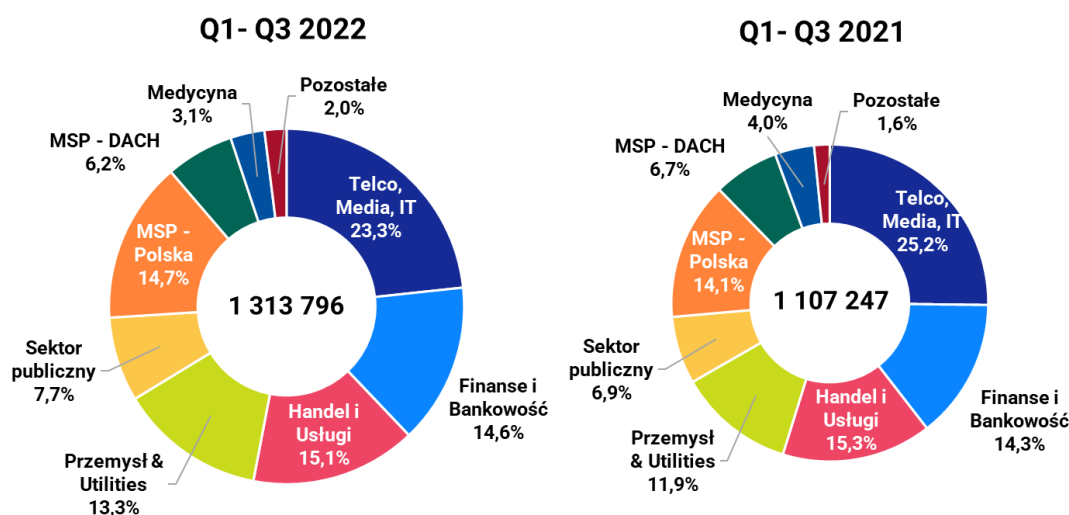
W III kwartale 2022 roku wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch do odbiorców z sektora TMT wyniosła 110 197 tys. PLN, co oznacza wzrost o 13 633 tys. PLN (tj. o 14,1%) w porównaniu do III kwartału 2021 roku. W III kwartale 2022 roku klienci z sektora finanse i bankowość zakupili produkty i usługi o wartości 69 860 tys. PLN, wyższej o 14 372 tys. PLN, tj. o 25,9% od osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Sprzedaż rozwiązań ERP do małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce wzrosła o 11 590 tys. PLN, tj. o 22,6% i osiągnęła wartość 62 803 tys. PLN. Wzrost przychodów nastąpił również w przypadku sprzedaży do klientów z sektora MSP w regionie DACH i wyniósł 4 806 tys. PLN, tj. 20,4%. Przychody ze sprzedaży do klientów z sektora handel i usługi osiągnęły wartość 75 319 tys. PLN, wzrost wyniósł 16 137 tys. PLN, tj. 27,3%. W przypadku klientów z sektora przemysłowego przychody ze sprzedaży wzrosły o 11 476 tys. PLN tj. o 21,9%, ich wartość wynosiła 63 906 tys. PLN. W III kwartale 2022 roku dynamicznie wzrosły przychody ze sprzedaży do podmiotów publicznych: o 15 113 tys. PLN, tj. o 61,6%. W omawianym okresie znacznie spadły przychody ze sprzedaży do klientów z sektora medycznego: o 5 678 tys. PLN, tj. o 33,3%, w wyniku mniejszej sprzedaży usług medycznych. Przychody ze sprzedaży do pozostałych klientów wzrosły o 3 779 tys. PLN, tj. o 64,7%, głównie w wyniku wyższych przychodów z działalności sportowej i rekreacyjnej.



Struktura sprzedaży wg sektorów	9 miesięcy 2022	%	9 miesięcy 2021	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Telekomunikacja, Media, IT	306 485	23,3%	278 813	25,2%	27 672	9,9%
Finanse i Bankowość	191 262	14,6%	158 812	14,3%	32 450	20,4%
Handel i Usługi	197 870	15,1%	169 566	15,3%	28 304	16,7%
Przemysł & Utilities	175 209	13,3%	132 124	11,9%	43 085	32,6%
Sektor publiczny	101 345	7,7%	75 793	6,9%	25 552	33,7%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	192 628	14,7%	155 597	14,1%	37 031	23,8%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	81 615	6,2%	73 866	6,7%	7 749	10,5%
Medycyna	40 338	3,1%	44 812	4,0%	-4 474	-10,0%
Pozostałe	27 044	2,0%	17 864	1,6%	9 180	51,4%
Razem	1 313 796	100,0%	1 107 247	100,0%	206 549	18,7%

W okresie 9 miesięcy 2022 roku sprzedaż do odbiorców z sektora TMT wyniosła 306 485 tys. PLN, co oznacza wzrost o 27 672 tys. PLN (tj. o 9,9%) w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021. Klienci z sektora finanse i bankowość zakupili produkty i usługi o wartości 191 262 tys. PLN, wyższej od osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego o 32 450 tys. PLN, tj. o 20,4%. Sprzedaż do klientów z sektora handel i usługi wzrosła o 28 304 tys. PLN, tj. o 16,7% w porównaniu do poprzedniego roku. Przychody ze sprzedaży do odbiorców z sektora przemysł i utilities odnotowały wzrost o 43 085 tys. PLN, tj. o 32,6%. Przychody ze sprzedaży do odbiorców z sektora publicznego wzrosły o 25 552 tys. PLN, tj. o 33,7%. Klienci sektora MSP-Polska zakupili produkty i usługi o wartości o 37 031 tys. PLN, tj. o 23,8% wyższej od osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost odnotowała również sprzedaż do klientów z sektora MSP-DACH (o 7 749 tys. PLN, tj. o 10,5%). Przychody ze sprzedaży do sektora medycznego zmniejszyły się o 4 474 tys. PLN, tj. o 10,0%. Przychody ze sprzedaży do pozostałych klientów wzrosły o 9 180 tys. PLN, tj. o 51,4%.

Sytuacja biznesowa w okresie 9 miesięcy 2022 roku potwierdziła, że utrzymywanie dywersyfikacji źródeł przychodów i różnorodności oferty jest korzystne dla stabilnego rozwoju działalności Grupy Comarch. Dzięki koncentracji na sprzedaży rozwiązań własnych Grupa Comarch odnotowała znaczący wzrost przychodów, pozwalający na pokrycie rosnących kosztów działalności i utrzymanie rentowności operacyjnej na satysfakcjonującym poziomie.

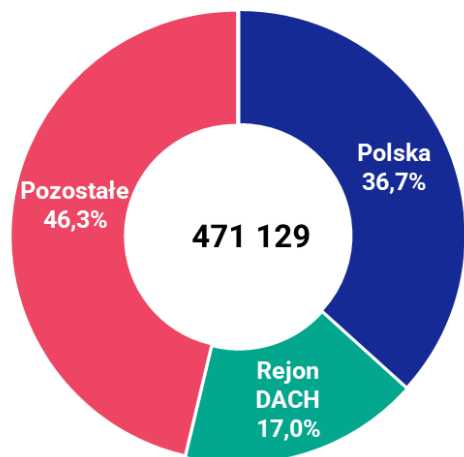


Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna (w tys. PLN)

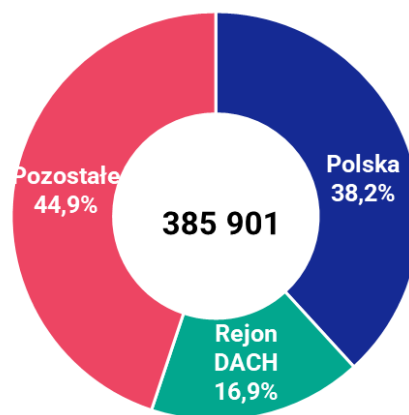
Geograficzna struktura sprzedaży	Q3 2022	%	Q3 2021	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Kraj	172 987	36,7%	147 253	38,2%	25 734	17,5%
Eksport	298 142	63,3%	238 648	61,8%	59 494	24,9%
Razem	471 129	100,0%	385 901	100,0%	85 228	22,1%

W III kwartale 2022 roku Grupa Comarch odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach zagranicznych. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej wzrosła o 25 734 tys. PLN, tj. o 17,5% w porównaniu do III kwartału 2021 roku. Odpowiadały one za 36,7% całkowitych przychodów Grupy. Było to spowodowane m.in. wzrostem przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora publicznego oraz do klientów z sektora MSP. W opisywanym okresie Grupa Comarch odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 59 494 tys. PLN (tj. o 24,9%). Jest to efekt m.in. wyższej sprzedaży do klientów z sektora handlowo-usługowego, przemysłowego i finansowo-bankowego. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w III kwartale 2022 roku 63,3% całkowitych przychodów Grupy Comarch.

Q3 2022



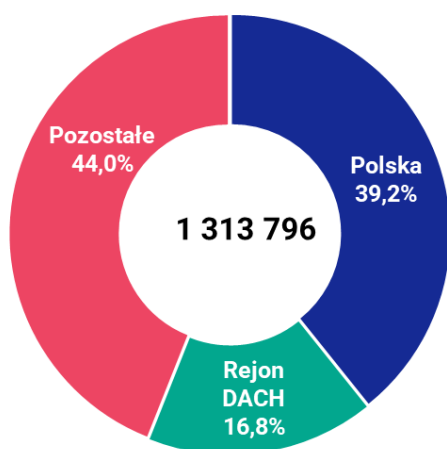
Q3 2021



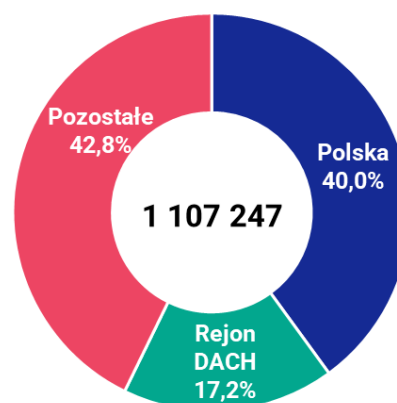
Geograficzna struktura sprzedaży	9 miesięcy 2022	%	9 miesięcy 2021	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Kraj	515 460	39,2%	442 641	40,0%	72 819	16,5%
Eksport	798 336	60,8%	664 606	60,0%	133 730	20,1%
Razem	1 313 796	100,0%	1 107 247	100,0%	206 549	18,7%

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa Comarch odnotowała 515 460 tys. PLN przychodów ze sprzedaży krajowej, o 72 819 tys. PLN (tj. o 16,5%) więcej niż w analogicznym okresie roku 2021. Było to spowodowane m.in. wzrostem przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora MSP oraz do sektora publicznego. Sprzedaż krajowa odpowiadała w tym okresie za 39,2% całkowitych przychodów Grupy. Wartość sprzedaży zagranicznej w okresie 9 miesięcy 2022 roku wyniosła 798 336 tys. PLN i była o 133 730 tys. PLN (tj. o 20,1%) wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Było to związane głównie ze wzrostem przychodów ze sprzedaży do odbiorców z sektora handlowo-usługowego, przemysłowego i finansowo-bankowego. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w okresie 9 miesięcy 2022 roku 60,8% całkowitych przychodów Grupy Comarch.

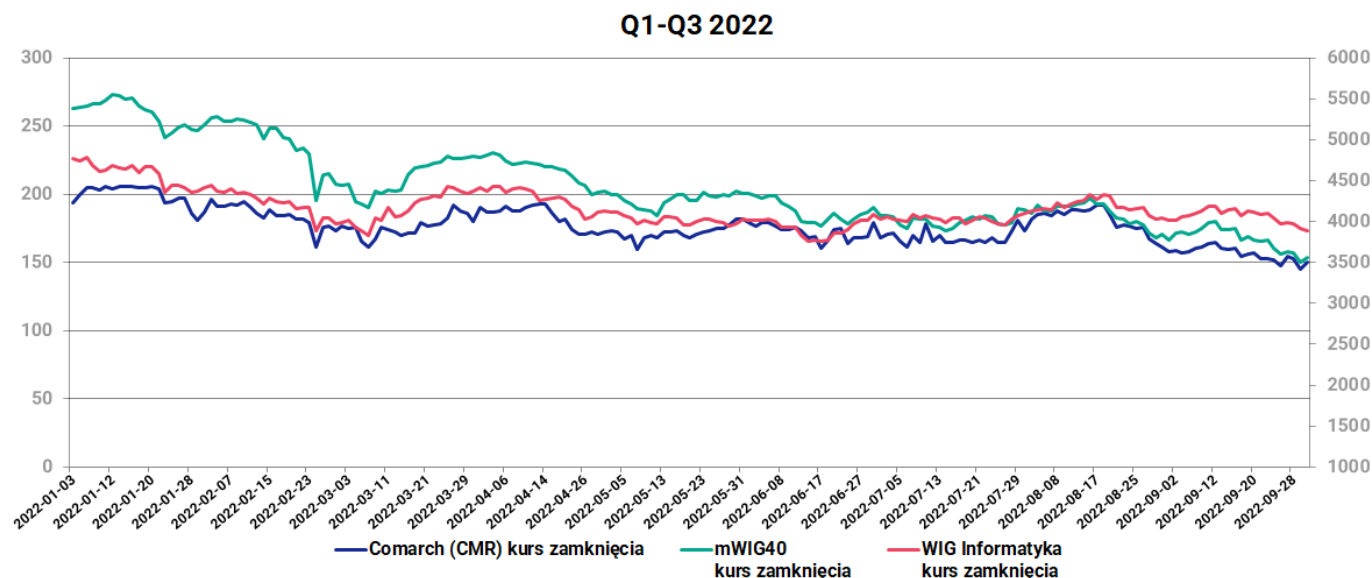
Q1-Q3 2022



Q1- Q3 2021



5.3. Kurs akcji Comarch S.A.



W dniu 30 września 2022 r. kurs akcji Comarch S.A. wyniósł 150 PLN, co stanowi spadek o 16,7% w stosunku do kursu 180 PLN z dnia 30 grudnia 2021 r. W okresie trzech kwartałów 2022 roku maksymalny kurs wyniósł 206 PLN. Kurs akcji Comarch S.A. pomiędzy 30 września 2022 r. a 30 września 2021 r. zmniejszył się z 232 PLN do 150 PLN, tj. o 35,3%.

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

	9 miesięcy 2022 / 30.09.2022	9 miesięcy 2021 / 30.09.2021
Kurs zamknięcia na dzień bilansowy	150,00	232,00
Kurs średni w okresie sprawozdawczym	176,77	228,10
Kurs MIN w okresie sprawozdawczym	145,20	187,00
Kurs MAX w okresie sprawozdawczym	206,00	280,00
Wolumen średni w okresie sprawozdawczym	2 028,58	2 800,00
Kapitalizacja na dzień bilansowy	1 220 002 350	1 886 936 968

Wskaźniki dla danych jednostkowych

P/E na dzień bilansowy	13,74	20,83
P/BV na dzień bilansowy	1,13	1,84
P/S na dzień bilansowy	1,46	2,59

Wskaźniki dla danych skonsolidowanych

P/E na dzień bilansowy	16,79	22,23
P/BV na dzień bilansowy	0,97	1,65
P/S na dzień bilansowy	0,93	1,70

5.4. Zdarzenia III kwartału 2022 roku o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

17.11.2022 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/