

COMARCH



Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Comarch S.A. za okres 01.01.2023-31.03.2023

Kraków, 22 maja 2023 r.

Spis treści

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

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



Ponad **70** lokalizacji
na **6** kontynentach



315,8 mln PLN
przychodów ze sprzedaży



21 mln PLN
zysku netto



> 1,2 mld PLN
kapitalizacja Comarch S.A. na GPW
(31.03.2023)



6,7%
rentowność netto



5 300+
specjalistów

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Comarch S.A. za I kwartał 2023 roku

I. Bilans

AKTYWA	31 marca 2023	31 grudnia 2022	31 marca 2022
I. AKTYWA TRWAŁE	855 204	854 553	808 279
1. Wartości niematerialne i prawne	47 148	49 668	39 898
2. Rzeczowe aktywa trwałe	328 381	331 707	322 047
3. Inwestycje długoterminowe	469 720	462 601	437 571
3.1 Długoterminowe aktywa finansowe	452 381	445 015	419 250
a) w jednostkach powiązanych	441 002	437 203	415 487
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	11 379	7 812	3 763
3.2 Nieruchomości	17 296	17 543	18 278
3.3 Inne inwestycje długoterminowe	43	43	43
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 955	10 577	8 763
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 823	4 731	7 573
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	5 132	5 846	1 190
II. AKTYWA OBROTOWE	802 452	802 238	719 830
1. Zapasy	80 722	71 595	82 660
2. Należności krótkoterminowe	477 952	519 297	382 926
2.1 Od jednostek powiązanych	345 813	352 130	260 110
2.2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3 Od pozostałych jednostek	132 139	167 167	122 816
3. Inwestycje krótkoterminowe	144 407	126 137	164 991
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	144 407	126 137	164 991
a) w jednostkach powiązanych	1 523	1 220	1 094
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	4 338	2 357	29 127
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	93	3	-
- inne papiery wartościowe	27	28	28 513
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 218	2 326	614
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	138 546	122 560	134 770
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	99 371	85 209	89 253
AKTYWA RAZEM	1 657 656	1 656 791	1 528 109

PASYWA	31 marca 2023	31 grudnia 2022	31 marca 2022
I. KAPITAŁ WŁASNY	1 074 538	1 054 059	1 021 827
1. Kapitał zakładowy	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy	864 501	864 501	818 985
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	112 736	113 274	106 554
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	745	745	745
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	67 406	-	78 048
6. Zysk (strata) netto	21 017	67 406	9 362
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	583 118	602 732	506 282
1. Rezerwy na zobowiązania	206 979	206 183	181 370
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 006	28 060	25 836
1.2 Pozostałe rezerwy	176 973	178 123	155 534
a) krótkoterminowe	173 750	175 453	153 050
b) długoterminowe	3 223	2 670	2 484
2. Zobowiązania długoterminowe	108 728	117 307	80 228
2.1 Wobec jednostek powiązanych	7 026	7 008	-
2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3 Wobec pozostałych jednostek	101 702	110 299	80 228
3. Zobowiązania krótkoterminowe	210 878	207 292	184 339
3.1 Wobec jednostek powiązanych	28 770	29 986	33 658
3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	350	350	350
3.3 Wobec pozostałych jednostek	177 841	175 517	146 976
3.4 Fundusze specjalne	3 917	1 439	3 355
4. Rozliczenia międzyokresowe	56 533	71 950	60 345
4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe	56 533	71 950	60 345
a) krótkoterminowe	56 533	71 950	60 345
PASYWA RAZEM	1 657 656	1 656 791	1 528 109

Wartość księgowa	1 074 538	1 054 059	1 021 827
Liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	132,12	129,60	125,63
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	132,12	129,60	125,63

II. Rachunek zysków i strat

Za okres od 01.01 – 31.03.2023 r. oraz 01.01 – 31.03.2022 r.	3 miesiące 2023	3 miesiące 2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	315 833	271 038
w tym od jednostek powiązanych	97 100	101 699
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	300 788	261 268
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 045	9 770
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	257 510	221 689
w tym jednostkom powiązanym	10 811	11 427
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	245 314	213 397
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 196	8 292
III. Zysk brutto ze sprzedaży	58 323	49 349
IV. Koszty sprzedaży	20 787	18 145
V. Koszty ogólnego zarządu	18 622	17 402
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	18 914	13 802
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 974	767
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	187	216
2. Inne przychody operacyjne	1 787	551
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 150	657
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Koszt projektów częściowo finansowanych dotacjami	1	74
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
4. Inne koszty operacyjne	2 149	583
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 738	13 912
X. Przychody finansowe	12 003	4 357
1. Odsetki	1 551	523
w tym od jednostek powiązanych	592	239
2. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
od jednostek powiązanych	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
5. Inne	10 452	3 834
XI. Koszty finansowe	5 960	3 324
1. Odsetki	979	533
w tym od jednostek powiązanych	136	143
2. Strata ze zbycia inwestycji	410	1 694
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
4. Inne	4 571	1 097
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	24 781	14 945
XIII. Zysk (strata) brutto	24 781	14 945
XIV. Podatek dochodowy	3 764	5 583
XV. Zysk (strata) netto	21 017	9 362

Zysk netto (zanualizowany)	79 061	62 923
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie 01.04.2022 – 31.03.2023 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	9,72	7,74
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie 01.04.2022 – 31.03.2023 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	9,72	7,74

III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	3 miesiące 2023	12 miesięcy 2022	3 miesiące 2022
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	1 054 059	1 018 093	1 018 093
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 054 059	1 018 093	1 018 093
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	8 133	8 133	8 133
1.1 Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- emisja akcji	-	-	-
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	864 501	818 985	818 985
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	45 516	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	45 516	-
- podział zysku z lat poprzednich	-	45 516	-
2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	864 501	864 501	818 985
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	113 274	112 182	112 182
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(538)	1 092	(5 628)
a) zwiększenia (z tytułu)	126	1 351	(6 948)
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów	126	-	-
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych	-	1 351	(6 948)
b) zmniejszenia (z tytułu)	664	259	(1 320)
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa	664	-	-
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów inwestycyjnych	-	259	(1 320)
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	112 736	113 274	106 554
4. Kapitał z fuzji na początek okresu	-	-	-
4.1. Kapitał z fuzji na koniec okresu	-	-	-
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	745	745	745
5.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	745	745	745
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	67 406	78 048	78 048
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	67 406	78 048	78 048
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	78 048	-
- przeniesienie zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	-	45 516	-

- wypłata dywidendy	-	32 532	-
6.2 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	67 406	-	78 048
7. Wynik za I kwartał (na początek okresu)	-	-	-
7.1 Wynik za okres	21 017	67 406	9 362
7.2. Wynik netto	21 017	67 406	9 362
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	1 074 538	1 054 059	1 021 827
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	1 074 538	1 054 059	1 021 827

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres od 01.01 – 31.03.2023
oraz 01.01 – 31.03.2022

3
miesiące
2023

3
miesiące
2022

A. PRZEPIŁY WY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

I. Zysk (strata) netto	21 017	9 362
II. Korekty razem	20 559	69 597
1. Amortyzacja	13 812	12 603
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(789)	357
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	565	50
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(10 158)	599
5. Zmiana stanu rezerw	922	13 483
6. Zmiana stanu zapasów	(9 128)	(18 552)
7. Zmiana stanu należności	41 063	57 814
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 230	3 265
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(28 958)	(22)
10. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	41 576	78 959

B. PRZEPIŁY WY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy	2 521	58 281
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	363	133
2. Z aktywów finansowych, w tym:	2 158	58 148
a) w jednostkach powiązanych	2 158	13 356
- spłacone pożyczki	1 899	13 019
- spłacone odsetki od pożyczek	259	337
- otrzymane pożyczki	-	-
- otrzymane odsetki	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	44 792
- odsetki	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	44 792

3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(16 106)	(57 365)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 183)	(40 287)
2. Wydatki na inwestycje w nieruchomości	(12)	(4)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(6 911)	(17 074)
a) w jednostkach powiązanych	(6 501)	(15 380)
- nabycie aktywów finansowych	(3 000)	(13 125)
- udzielone pożyczki	(3 501)	(2 255)
- spłata pożyczek do jednostek powiązanych	-	-
- spłata odsetek od pożyczek	-	-
b) w pozostałych jednostkach	(410)	(1 694)
- inne wydatki związane z aktywami finansowymi	(410)	(1 694)
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(13 585)	916
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	46	2 849
1. Kredyty i pożyczki	42	2 708
2. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
3. Pożyczki spłacone	-	-
4. Otrzymane odsetki od spłaconych pożyczek	4	-
5. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)	-	141
II. Wydatki	(12 916)	(11 448)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych + dopłaty do kapitałów	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(11 887)	(11 049)
4. Odsetki	(829)	(387)
5. Udzielone pożyczki	(200)	(12)
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(12 870)	(8 599)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	15 121	71 276
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚROD. PIENIĘŻNYCH	15 910	70 850
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	789	(426)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	122 538	63 700
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-E)	138 448	134 550
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 467	237

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) oraz zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity - Dz.U. z 2018, poz. 757 z późn. zm.). Kompletny opis stosowanych zasad rachunkowości został przedstawiony w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki, tj. sprawozdaniu za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Gdyby sprawozdanie jednostkowe za 3 miesiące 2023 roku było sporządzane wg MSSF wynik finansowy wynosiłby 20 536 tys. PLN.

Zysk zgodnie z ustawą o rachunkowości	21 017
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania	(23)
Aktywa z tytułu działalności w SSE	(1 178)
Zastosowanie MSSF 15	335
Zastosowanie MSSF 16	385
Zastosowanie MSSF 9	-
Zysk według MSSF	20 536

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

Na dzień 31 marca 2023 r. spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 237 tys. PLN i nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 13 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

Na posiadanych przez Spółkę zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Na dzień 31 marca 2023 roku, w związku z zapłatą należności, Comarch S.A. dokonała rozwiązań utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w kwocie 565 tys. PLN oraz utworzyła odpisy aktualizujące na należności wątpliwe w wysokości 740 tys. PLN. Z uwagi na fakt, iż Spółka prowadzi zarówno działalność opodatkowaną na zasadach ogólnych jak i zwolnioną, przejściowe różnice w dochodzie podatkowym mogą realizować się w ramach obu tych działalności.

Jednocześnie ostateczne ustalenie, w ramach której z działalności (opodatkowanej czy zwolnionej) różnice przejściowe zostaną zrealizowane, jest dokonywane na bazie rocznego rozliczenia podatku dochodowego po zakończeniu roku obrotowego. W okresie pierwszego kwartału 2023 roku utworzono aktywo z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym w kwocie 92 tys. PLN i nie rozwiązano aktywa z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym, utworzono też rezerwę na podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych w kwocie 2 083 tys. PLN oraz dokonano rozwiązania rezerwy z tego samego tytułu w kwocie 11 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik na dzień 31 marca 2023 r. wyniósł minus 1 980 tys. PLN.

Dokonano też zmniejszenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z wyceną posiadanych certyfikatów inwestycyjnych w CCF FIZ w kwocie 126 tys. PLN. Rezerwa ta, tak jak i wycena certyfikatów, rozliczana jest z kapitałem z aktualizacji wyceny.

Na dzień 31 marca 2023 r. spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych.

3. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

3.1. Długoterminowe aktywa finansowe

	31 marca 2023	31 grudnia 2022	31 marca 2022
a) w jednostkach powiązanych	441 002	437 203	415 487
- udziały lub akcje	263 405	260 502	245 291
- udzielone pożyczki	10 859	9 299	11 093
- inne papiery wartościowe	166 738	167 402	159 103
- inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	-	-	-
• odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	11 379	7 812	3 763
- udzielone pożyczki	120	52	16
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	11 259	7 760	3 747
• <i>forwardy</i> i IRS	11 259	7 760	3 747
Długoterminowe aktywa finansowe razem	452 381	445 015	419 250

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

	3 miesiące 2023	3 miesiące 2022
a) stan na początek okresu	445 015	420 376
- udziały lub akcje	260 502	232 059
- udzielone pożyczki	9 351	21 961
- inne papiery wartościowe	167 402	166 051
- inne długoterminowe aktywa (kontrakty <i>forward</i>)	7 760	305
- pozostałe	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	10 106	28 170
- nabycie akcji w jednostkach powiązanych	3 000	13 125
- wycena bilansowa udziałów	-	107
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	-	-
- nabycie certyfikatów w CCC FIZ	-	-
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	3 501	1 805
- odwrócenie odpisu aktualizującego pożyczki długoterminowe	26	9 383
- wycena bilansowa pożyczek w jednostkach powiązanych	-	296
- udzielone pożyczki jednostkom pozostałym	80	12
- zmiana charakteru pożyczek na długoterminowe od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- zmniejszenie odpisu aktualizującego pożyczki długoterminowe	-	-

- wycena bilansowa pożyczek w jednostkach powiązanych	-	-
- wycena instrumentów pochodnych	3 499	3 442
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 740	29 296
- aktualizacja wartości udziałów	-	-
- wycena bilansowa udziałów	97	-
- odpis aktualizacyjny z tyt. utraty wartości udziałów	-	-
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	664	6 948
- spłata pożyczek jednostek powiązanych	1 911	12 869
- zmiana charakteru pożyczek na krótkoterminowe od jednostek zależnych	-	-
- objęcie pożyczek dla jednostek powiązanych odpisem aktualizacyjnym	-	96
- spłata odsetek od pożyczek jednostek powiązanych	-	-
- wycena bilansowa pożyczek i skorygowana odsetek od pożyczek	68	-
- spisanie pożyczki niespłaconej przez jednostki powiązane	-	9 383
- wycena <i>forward</i> ów i IRS	-	-
d) stan na koniec okresu	452 381	419 250

3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31 marca 2023	31 grudnia 2022	31 marca 2022
a) w jednostkach powiązanych	1 523	1 220	1 094
- udzielone pożyczki	322	321	702
- inne aktywa finansowe	1 201	899	392
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	4 338	2 357	29 127
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	93	3	-
- inne papiery wartościowe	27	28	28 513
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 218	2 326	614
• w tym kontrakty <i>forward</i>	4 218	2 326	614
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	138 546	122 560	134 770
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	138 448	122 538	134 550
- inne aktywa pieniężne	98	22	220
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	144 407	126 137	164 991

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



W pierwszym kwartale 2023 roku Comarch S.A. osiągnęła 315 833 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 44 795 tys. PLN, tj. o 16,5% w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku. Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 95,2% całości sprzedaży Spółki i wzrosły o 39 520 tys. PLN, wzrosły także przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (o 5 275 tys. PLN, tj. 54,0%). Zysk operacyjny Spółki w pierwszym kwartale 2023 roku wyniósł 18 738 tys. PLN, a wynik netto 21 017 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 5,9%, a rentowność netto 6,7%.

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

Poza czynnikami opisanymi w punkcie 2 niniejszego sprawozdania finansowego wpływ na osiągnięte wyniki miały także różnice kursowe oraz instrumenty finansowe oparte na kursach walut. Różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności i zobowiązań na dzień 31 marca 2023 r. zmniejszyły przychody i wynik Comarch S.A. o 4 103 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2022 roku zwiększyły o 5 093 tys. PLN), natomiast różnice kursowe z pozostałych tytułów zmniejszyły wynik Comarch S.A. o 229 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2022 roku zmniejszyły o 1 259 tys. PLN). Natomiast wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward*) wraz z rezerwą na podatek odroczonej od ich wyceny, zwiększyły wynik netto Comarch S.A. o 7 645 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2022 roku zmniejszyły o 2 358 tys. PLN). Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Comarch S.A. za okres pierwszego kwartału 2023 roku wyniósł + 3 313 tys. PLN (+1 476 tys. PLN w okresie pierwszego kwartału 2022 roku).

Na dzień 31 marca 2023 r. Spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych oraz objęła odpisem aktualizacyjnym pożyczki do podmiotów powiązanych w kwocie 42 tys. PLN.

Oprócz powyższego przychody finansowe w okresie 3 miesięcy 2023 roku nie uległy zwiększeniu z tytułu dywidend od spółek zależnych (w analogicznym okresie roku ubiegłego przychody finansowe również nie uległy zwiększeniu z tytułu dywidend od spółek zależnych).

Na dzień 31 marca 2023 r. spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych.

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

Rozkład przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Comarch S.A. na przestrzeni roku 2022 przedstawiał się następująco: 22% rocznej sprzedaży zostało zrealizowane w I kwartale, 23% w II kwartale, 24% w III kwartale oraz 31% w IV kwartale.

Na przestrzeni roku 2023 Spółka spodziewa się rozkładu przychodów ze sprzedaży zbliżonego do tego z 2022 roku.

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

Na dzień 31 marca 2023 r. Spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 237 tys. PLN i nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych. Spółka rozwiązała utworzone w latach poprzednich odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 13 tys. PLN.

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Aktywów finansowych	Rzeczowych aktywów trwałych	WNiP	Inne aktywa	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2022	147 383	20	-	35 117	182 520
Zmiana:	(1 127)	-	-	(9 287)	(10 414)
- utworzenie odpisów	-	-	-	96	96
- rozwiązanie odpisów	(1 127)	-	-	(9 383)	(10 510)
Stan na 31 marca 2022	146 256	20	-	25 830	172 106
Stan na 1 stycznia 2022	147 383	20	-	35 117	182 520
Zmiana:	23 747	-	-	(1 975)	21 772
- utworzenie odpisów	24 874	-	-	7 408	32 282
- rozwiązanie odpisów	(1 127)	-	-	(9 383)	(10 510)

Stan na 31 grudnia 2022	171 130	20	-	33 142	204 292
Stan na 1 stycznia 2023	171 130	20	-	33 142	204 292
Zmiana:	-	-	-	(26)	(26)
- utworzenie odpisów	-	-	-	-	-
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	(26)	(26)
Stan na 31 marca 2023	171 130	20	-	33 116	204 266

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

	Rezerwy na koszty kontraktów	Rezerwy na kary umowne i inne roszczenia	Rezerwy na urlopy	Rezerwy na nagrody	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2022	14 884	3 258	34 432	87 525	1 905	142 004
Zmiana:	1 725	(2)	11 584	(356)	579	13 530
- utworzenie rezerw	2 635	1	13 138	16 191	615	32 580
- rozwiązanie rezerw	(910)	(3)	(1 554)	(16 547)	(36)	(19 050)
Stan na 31 marca 2022	16 609	3 256	46 016	87 169	2 484	155 534
Część krótkoterminowa	16 609	3 256	46 016	87 169	-	153 050
Część długoterminowa	-	-	-	-	2 484	2 484
Stan na 1 stycznia 2022	14 884	3 258	34 432	87 525	1 905	142 004
Zmiana:	(1 190)	1 059	5 169	30 316	765	36 119
- utworzenie rezerw	4 475	1 584	26 551	124 574	1 020	158 204
- rozwiązanie rezerw	(5 665)	(525)	(21 382)	(94 258)	(255)	(122 085)
Stan na 31 grudnia 2022	13 694	4 317	39 601	117 841	2 670	178 123
Część krótkoterminowa	13 694	4 317	39 601	117 841	-	175 453
Część długoterminowa	-	-	-	-	2 670	2 670
Stan na 1 stycznia 2023	13 694	4 317	39 601	117 841	2 670	178 123
Zmiana:	86	(1 419)	9 705	(10 075)	553	(1 150)
- utworzenie odpisów	1 153	-	12 157	15 144	618	29 072
- rozwiązanie odpisów	(1 067)	(1 419)	(2 452)	(25 219)	(65)	(30 222)
Stan na 31 marca 2023	13 780	2 898	49 306	107 766	3 223	176 973

Część krótkoterminowa	13 780	2 898	49 306	107 766	-	173 750
Część długoterminowa	-	-	-	-	3 223	3 223

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

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

	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy
Stan na 1 stycznia 2022	7 414	27 203
Utworzenie w okresie I-III 2022	159	-
Rozwiązanie w okresie I-III 2022	-	(1 367)
Stan na 31 marca 2022	7 573	25 836
Stan na 1 stycznia 2022	7 414	27 203
Utworzenie w okresie I-XII 2022	163	901
Rozwiązanie w okresie I-XII 2022	(2 846)	(44)
Stan na 31 grudnia 2022	4 731	28 060
Stan na 1 stycznia 2023	4 731	28 060
Utworzenie w okresie I-III 2023	92	2 083
Rozwiązanie w okresie I-III 2023	-	(137)
Stan na 31 marca 2023	4 823	30 006

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

W okresie sprawozdawczym Comarch S.A. dokonała zakupu sprzętu komputerowego oraz środków transportu za kwotę 5 691 tys. PLN. Nabyto również WNIIP o łącznej wartości 2 414 tys. PLN, w tym nabyte od spółki zależnej prawa autorskie do systemów medycznych na łączną kwotę 2 182 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym przychody z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 416 tys. PLN.

W pierwszym kwartale 2023 dokonano nabycia udziałów w jednostkach powiązanych w kwocie 3 000 tys. PLN.

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

Na dzień 31 marca 2023 r. Comarch S.A. posiadała zobowiązania do zakupu sprzętu komputerowego w kwocie 966 tys., zobowiązania związane z nabyciem środków transportu w kwocie 979 tys. PLN oraz zobowiązania związane z nabyciem WNIIP w kwocie 540 tys. PLN.

Comarch S.A. posiada także zobowiązania z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale w spółce zależnej Comarch Pointshub Inc. w wysokości 3 821 tys. PLN.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły.

14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Na dzień 31 marca 2023 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 58 794 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2022 r. ich wartość wynosiła 62 409 tys. PLN.

Comarch S.A. jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 19 782 tys. PLN, z czego kwota 718 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 marca 2023 r. W okresie 3 miesięcy 2023 roku Comarch S.A. nie utworzyła nowych rezerw na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 832 tys. PLN.

Comarch S.A. pozostaje w sprawach spornych, nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 0 PLN, z czego kwota 2 180 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 marca 2023 r. W okresie 3 miesięcy 2023 roku Comarch S.A. nie utworzyła nowych rezerw na roszczenia objęte postępowaniami spornymi, nieobjęte postępowaniami sądowymi, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 550 tys. PLN.

Comarch S.A. w okresie 3 miesięcy 2023 roku nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących wartość należności w związku z prowadzonymi postępowaniami sądowymi.

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

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

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

Zarząd Comarch S.A. na bieżąco monitoruje sytuację związaną z zachorowaniami na COVID-19 i jej wpływ na działalność Comarch S.A. Zarząd Comarch S.A. informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez zakłóceń. Comarch S.A. wdrożyła wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe w krajach aktywności operacyjnej Spółki ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. W okresie trwania epidemii nie wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży oferowanych przez Comarch S.A. usług oraz produktów.

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

W nawiązaniu do zaleceń Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 lutego 2022 r., Zarząd Comarch S.A. przekazuje, że monitoruje na bieżąco wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie i w Rosji na działalność Spółki. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez zakłóceń, także na terytorium Ukrainy. Skutki rosyjskiej inwazji na Ukrainę nie miały istotnego negatywnego wpływu na sytuację gospodarczą Comarch S.A. Działalność Comarch S.A. jest bardzo dobrze zdywersyfikowana geograficznie i produktowo, Spółka prowadzi projekty w 40 krajach na 6 kontynentach. Przychody ze sprzedaży do klientów z Ukrainy i Rosji stanowiły w 2022 roku 0,5% całkowitych przychodów Spółki. Bardzo dobrze zdywersyfikowana i stale ulepszana jest również infrastruktura teleinformatyczna Spółki.

22.05.2023 r.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Janusz Filipiak	Prezes 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/