

COMARCH



Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Comarch S.A. za okres 01.01.2022-31.03.2022

Kraków, 20 maja 2022

Spis treści

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



271 mln PLN
przychodów ze sprzedaży



9 mln PLN
zysku netto



> 1,5 mld PLN
kapitalizacja Comarch S.A. na GPW
(31.03.2022)



5,1%
rentowność operacyjna



5 300+
specjalistów

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Comarch S.A. za I kwartał 2022 roku

I. Bilans

AKTYWA	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
I. AKTYWA TRWAŁE	808 279	785 423	778 026
1. Wartości niematerialne i prawne	39 898	22 362	21 367
2. Rzeczowe aktywa trwałe	322 047	315 747	328 443
3. Inwestycje długoterminowe	437 571	438 952	420 295
3.1 Długoterminowe aktywa finansowe	419 250	420 376	400 961
a) w jednostkach powiązanych	415 487	420 067	400 925
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	3 763	309	36
3.2 Nieruchomości	18 278	18 533	19 291
3.3 Inne inwestycje długoterminowe	43	43	43
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 763	8 362	7 921
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 573	7 414	6 976
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	1 190	948	945
II. AKTYWA OBROTOWE	719 830	730 652	710 563
1. Zapasy	82 660	64 108	58 860
2. Należności krótkoterminowe	382 926	442 759	350 237
2.1 Od jednostek powiązanych	260 110	283 624	231 852
2.2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3 Od pozostałych jednostek	122 816	159 135	118 385
3. Inwestycje krótkoterminowe	164 991	139 052	193 093
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	164 991	139 052	193 093
a) w jednostkach powiązanych	1 094	755	818
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	29 127	74 597	120 613
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	28 513	74 184	120 221
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	614	413	392
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	134 770	63 700	71 662
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89 253	84 733	108 373
AKTYWA RAZEM	1 528 109	1 516 075	1 488 589

PASYWA	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
I. KAPITAŁ WŁASNY	1 021 827	1 018 093	980 390
1. Kapitał zakładowy	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy	818 985	818 985	763 377
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	106 554	112 182	103 640
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	745	745	745
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	78 048	-	80 008
6. Zysk netto	9 362	78 048	24 487
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	506 282	497 982	508 199
1. Rezerwy na zobowiązania	181 370	169 207	184 165
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 836	27 203	25 210
1.2 Pozostałe rezerwy	155 534	142 004	158 955
a) krótkoterminowe	153 050	140 099	157 557
b) długoterminowe	2 484	1 905	1 398
2. Zobowiązania długoterminowe	80 228	87 268	111 074
2.1 Wobec jednostek powiązanych	-	-	9 489
2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3 Wobec pozostałych jednostek	80 228	87 268	101 585
3. Zobowiązania krótkoterminowe	184 339	186 062	152 164
3.1 Wobec jednostek powiązanych	33 658	28 479	18 194
3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	350	350	350
3.3 Wobec pozostałych jednostek	146 976	156 119	130 508
3.4 Fundusze specjalne	3 355	1 114	3 112
4. Rozliczenia międzyokresowe	60 345	55 445	60 796
4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe	60 345	55 445	60 796
a) krótkoterminowe	60 345	55 445	60 796
PASYWA RAZEM	1 528 109	1 516 075	1 488 589
Wartość księgową	1 021 827	1 018 093	980 390
Liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	125,63	125,18	120,54
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	125,63	125,18	120,54

II. Rachunek zysków i strat

Za okres od 01.01 – 31.03.2022 r. oraz 01.01 – 31.03.2021 r.	3 miesiące 2022	3 miesiące 2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	271 038	256 796
w tym od jednostek powiązanych	101 699	87 498
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	261 268	242 736
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 770	14 060
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	221 689	195 004
w tym jednostkom powiązanym	11 427	7 861
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	213 397	181 906
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 292	13 098
III. Zysk brutto ze sprzedaży	49 349	61 792
IV. Koszty sprzedaży	18 145	14 595
V. Koszty ogólnego zarządu	17 402	16 686
VI. Zysk ze sprzedaży	13 802	30 511
VII. Pozostałe przychody operacyjne	767	785
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	216	168
2. Inne przychody operacyjne	551	617
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	657	2 986
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Koszt projektów częściowo finansowanych dotacjami	74	174
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
4. Inne koszty operacyjne	583	2 812
IX. Zysk z działalności operacyjnej	13 912	28 310
X. Przychody finansowe	4 357	6 463
1. Odsetki	523	239
w tym od jednostek powiązanych	239	213
2. Dywidendy i udziały w zyskach od jednostek powiązanych	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Inne	3 834	6 224
XI. Koszty finansowe	3 324	6 074
1. Odsetki	533	504
w tym od jednostek powiązanych	143	56
2. Strata ze zbycia inwestycji	1 694	114
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
4. Inne	1 097	5 456
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	14 945	28 699
XIII. Zysk (strata) brutto	14 945	28 699
XIV. Podatek dochodowy	5 583	4 212
XV. Zysk (strata) netto	9 362	24 487

Zysk netto (zanalizowany)	62 923	83 480
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie 01.04.2021 – 31.03.2022 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	7,74	10,26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie 01.04.2021 – 31.03.2022 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	7,74	10,26

III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	3 miesiące 2022	12 miesięcy 2021	3 miesiące 2021
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	1 018 093	949 438	949 438
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 018 093	949 438	949 438
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	818 985	763 377	763 377
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	55 608	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	55 608	-
- podział zysku z lat poprzednich	-	55 608	-
2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	818 985	818 985	763 377
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	112 182	97 175	97 175
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(5 628)	15 007	6 465
a) zwiększenia (z tytułu)	(6 948)	18 528	7 981
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów	-	-	-
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych	(6 948)	18 528	7 981
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1 320)	3 521	1 516
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa	-	-	-
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów inwestycyjnych	(1 320)	3 521	1 516
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	106 554	112 182	103 640
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	78 048	80 008	80 008
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-

6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	78 048	80 008	80 008
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	80 008	-
- przeniesienie zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	-	55 608	-
- wypłata dywidendy	-	24 400	-
6.2 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	78 048	-	80 008
7. Wynik za I kwartał (na początek okresu)	-	-	-
7.1 Wynik za okres	9 362	78 048	24 487
7.2. Wynik netto	9 362	78 048	24 487
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	1 021 827	1 018 093	980 390
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	1 021 827	1 018 093	980 390

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres od 01.01 – 31.03.2022
oraz 01.01 – 31.03.2021

3 miesiące
2022

3 miesiące
2021

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

I. Zysk (strata) netto	9 362	24 487
II. Korekty razem	69 597	72 664
1. Amortyzacja	12 603	10 844
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	357	(218)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	50	431
4. Zysk z działalności inwestycyjnej	599	(449)
5. Zmiana stanu rezerw	13 483	3 227
6. Zmiana stanu zapasów	(18 552)	(4 314)
7. Zmiana stanu należności	57 814	89 978
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 265	(13 442)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(22)	(13 393)
10. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	78 959	97 151

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy	58 281	232
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	133	137
2. Z aktywów finansowych, w tym:	58 148	95
a) w jednostkach powiązanych	13 356	95
- spłacone pożyczki	13 019	80
- spłacone odsetki od pożyczek	337	15
- otrzymane pożyczki	-	-
- otrzymane odsetki	-	-
- otrzymane dywidendy	-	-
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	(57 365)	(133 993)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(40 287)	(22 615)
2. Wydatki na inwestycje w nieruchomości	(4)	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(17 074)	(111 378)
a) w jednostkach powiązanych	(15 380)	(11 264)
- nabycie aktywów finansowych	(13 125)	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	(2 255)	(11 264)
- spłata pożyczek do jednostek powiązanych	-	-
- spłata odsetek od pożyczek	-	-
b) w pozostałych jednostkach	(1 694)	(100 114)
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	916	(133 761)

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I. Wpływy	2 849	25 017
1. Kredyty i pożyczki	2 708	24 879
2. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
3. Pożyczki spłacone	-	-
4. Otrzymane odsetki od spłaconych pożyczek	-	-
5. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)	141	138
II. Wydatki	(11 448)	(10 040)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych + dopłaty do kapitałów	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(11 049)	(9 594)
4. Odsetki	(387)	(446)
5. Udzielone pożyczki	(12)	-
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(8 599)	14 977

D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)

71 276 (21 633)

E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚROD. PIENIĘŻNYCH

70 850 (21 414)

w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych (426) 219

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU

63 700 93 076

G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-E)

134 550 71 662

w tym o ograniczonej możliwości dysponowania 237 249

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 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. Gdyby sprawozdanie jednostkowe za 3 miesiące 2022 roku było sporządzane wg MSSF wynik finansowy wynosiłby 6 447 tys. PLN.

Zysk zgodnie z ustawą o rachunkowości	9 362
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania	(23)
Aktywa z tytułu działalności w SSE	(4 071)
Zastosowanie MSSF 15	1 440
Zastosowanie MSSF 16	(261)
Zastosowanie MSSF 9	-
Zysk według MSSF	6 447

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 2022 r. spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów oraz nie utworzyła odpisów aktualizujących wyroby gotowe. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 295 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

Na posiadanych przez Spółkę zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.



Na dzień 31 marca 2022 r., w związku z zapłatą należności, Comarch S.A. dokonała rozwiązania utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w kwocie 2 044 tys. PLN oraz utworzyła odpisy aktualizujące na należności wątpliwe w wysokości 1 996 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 I kwartale 2022 roku utworzono aktywo z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym w kwocie 159 tys. PLN oraz dokonano rozwiązania rezerwy z tego samego tytułu w kwocie 47 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik na dzień 31 marca 2022 roku wyniósł plus 206 tys. PLN.

Dokonano też zmniejszenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z wyceną posiadanych certyfikatów inwestycyjnych w CCF FIZ w kwocie 1 320 tys. PLN. Rezerwa ta, tak jak i wycena certyfikatów, rozliczana jest z kapitałem z aktualizacji wyceny.

W I kwartale 2022 r. Spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych natomiast objęła odpisem aktualizacyjnym pożyczki do podmiotów powiązanych w kwocie 96 tys. PLN.

3. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

3.1. Długoterminowe aktywa finansowe

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
a) w jednostkach powiązanych	415 487	420 067	400 925
- udziały lub akcje	245 291	232 059	232 029
- udzielone pożyczki	11 093	21 957	39 386
- inne papiery wartościowe	159 103	166 051	129 510
- 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	3 763	309	36
- udzielone pożyczki	16	4	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	3 747	305	36
• <i>forwardy</i> i IRS	3 747	305	36
Długoterminowe aktywa finansowe razem	419 250	420 376	400 961

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

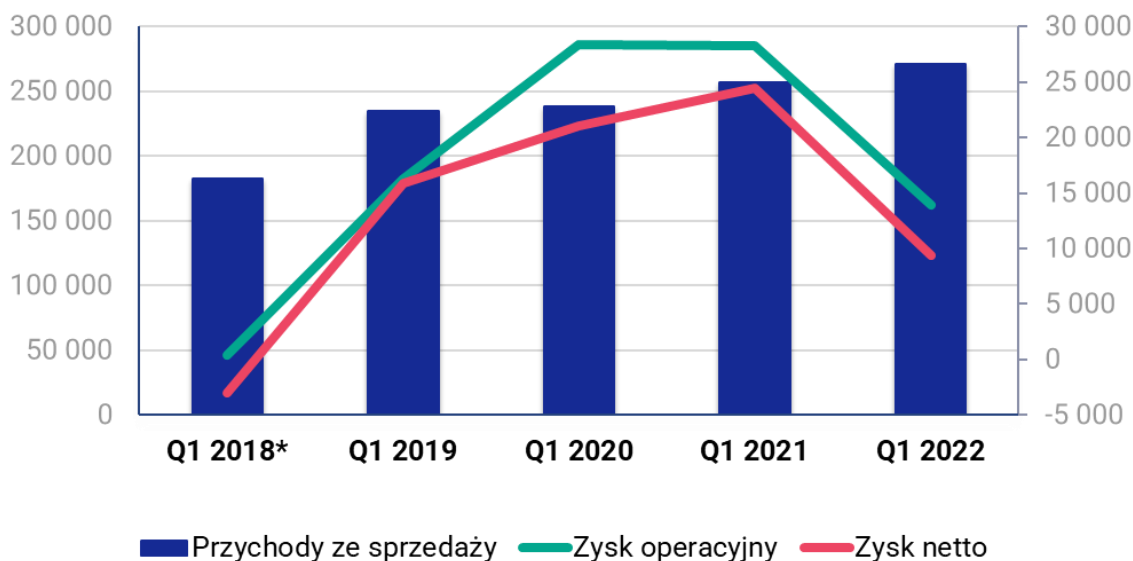
	3 miesiące 2022	3 miesiące 2021
a) stan na początek okresu	420 376	381 947
- udziały lub akcje	232 059	231 842
- udzielone pożyczki	21 961	27 979
- inne papiery wartościowe	166 051	121 529
- inne długoterminowe aktywa (kontrakty <i>forward</i>)	305	597
- pozostałe	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	28 170	19 746
- nabycie akcji w jednostkach powiązanych	13 125	-
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	1 805	11 263
- kapitalizacja odsetek od pożyczek od jednostek powiązanych	-	-
- wycena bilansowa pożyczek długoterminowych	-	-
- odwrócenie odpisu aktualizującego pożyczki długoterminowe	9 383	-
- wycena bilansowa pożyczek w jednostkach powiązanych	296	315
- wycena instrumentów pochodnych	3 442	-
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	-	7 981
- nabycie certyfikatów w CCC FIZ	-	-

- wycena bilansowa udziałów	107	187
- udzielone pożyczki jednostkom pozostałym	12	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	29 296	732
- spłata pożyczek jednostek powiązanych	12 869	-
- spłata odsetek od pożyczek jednostek powiązanych	-	-
- zmiana charakteru pożyczek na krótkoterminowe od jednostek zależnych	-	80
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	6 948	-
- wycena instrumentów pochodnych	-	561
- aktualizacja wartości udziałów	-	-
- odpis aktualizacyjny z tyt. utraty wartości udziałów	-	-
- wycena bilansowa udziałów	-	-
- objęcie pożyczek dla jednostek powiązanych odpisem aktualizacyjnym	96	91
- spisanie pożyczki niespłaconej przez jednostki powiązane	9 383	-
d) stan na koniec okresu	419 250	400 961

3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
a) w jednostkach powiązanych	1 094	755	818
- udzielone pożyczki	702	402	402
- inne aktywa finansowe	392	353	416
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	29 127	74 597	120 613
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne papiery wartościowe	28 513	74 184	120 221
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	614	413	392
• w tym kontrakty <i>forward</i>	614	413	392
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	134 770	63 700	71 662
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	134 550	63 700	71 662
- inne aktywa pieniężne	220	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	164 991	139 052	193 093

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



W pierwszym kwartale 2022 roku Comarch S.A. osiągnęła 271 038 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 14 242 tys. PLN, tj. o 5,5% w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku. Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 96,4% całości sprzedaży Spółki i wzrosły o 18 532 tys. PLN, natomiast zmniejszyły się przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (o 4 290 tys. PLN, tj. 30,5%). Zysk operacyjny Spółki w pierwszym kwartale 2022 roku wyniósł 13 912 tys. PLN, a wynik netto 9 362 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 5,1%, a rentowność netto 3,5%.

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 2022 r. zwiększyły przychody i wynik Comarch S.A. o 5 093 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2021 roku zwiększyły o 6 352 tys. PLN), natomiast różnice kursowe z pozostałych tytułów zmniejszyły wynik Comarch S.A. o 1 259 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2021 roku zmniejszyły o 128 tys. PLN). Natomiast wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward*) wraz z aktywem na podatek odroczone od ich wyceny, zmniejszyły wynik netto Comarch S.A. o 2 358 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2021 roku zmniejszyły o 4 421 tys. PLN). Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Comarch S.A. za okres I kwartału 2022 rok wyniósł +1 476 tys. PLN (+1 803 tys. PLN w okresie I kwartału 2021 roku).

Na dzień 31 marca 2022 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 96 tys. PLN.

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2022 r. Spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów oraz wyrobów gotowych. Spółka rozwiązała utworzone w latach poprzednich odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 295 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 2021	133 571	-	-	-	133 571
Zmiana:	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów	-	-	-	-	-
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2021	133 571	-	-	-	133 571
Stan na 1 stycznia 2021	133 571	-	-	9 229	142 800
Zmiana:	13 812	20	-	25 888	39 720
- utworzenie odpisów	13 812	20	-	25 888	39 720
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021	147 383	20	-	35 117	182 520
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

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

	Rezerwy na koszty kontraktów	Rezerwy na kary umowne i inne roszczenia	Rezerwy na urlopy	Rezerwy na wynagrodzenia	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2021	13 823	3 147	31 482	105 911	1 398	155 761
Zmiana:	(1 043)	(113)	9 642	(5 292)	-	3 194
- utworzenie rezerw	342	77	10 687	14 401	-	25 507
- rozwiązanie rezerw	(1 385)	(190)	(1 045)	(19 693)	-	(22 313)
Stan na 31 marca 2021	12 780	3 034	41 124	100 619	1 398	158 955
Część krótkoterminowa	12 780	3 034	41 124	100 619	-	157 557
Część długoterminowa	-	-	-	-	1 398	1 398
Stan na 1 stycznia 2021	13 823	3 147	31 482	105 911	1 398	155 761
Zmiana:	1 061	111	2 950	(18 386)	507	(13 757)
- utworzenie rezerw	6 161	1 089	21 712	108 743	638	138 343
- rozwiązanie rezerw	(5 100)	(978)	(18 762)	(127 129)	(131)	(152 100)
Stan na 31 grudnia 2021	14 884	3 258	34 432	87 525	1 905	142 004
Część krótkoterminowa	14 884	3 258	34 432	87 525	-	140 099
Część długoterminowa	-	-	-	-	1 905	1 905
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

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

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

	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
Stan na 1 stycznia 2021	5 755	23 661
Utworzenie w okresie I-III 2021	1 221	1 560
Rozwiązanie w okresie I-III 2021	-	(11)
Stan na 31 marca 2021	6 976	25 210
Stan na 1 stycznia 2021	5 755	23 661
Utworzenie w okresie I-XII 2021	2 793	3 586
Rozwiązanie w okresie I-XII 2021	1 134	(44)
Stan na 31 grudnia 2021	7 414	27 203
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

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

W okresie sprawozdawczym Comarch S.A. dokonała zakupu sprzętu komputerowego oraz środków transportu za kwotę 15 089 tys. PLN. Nabyto również WNIIP o łącznej wartości 21 007 tys. PLN, w tym nabyte od spółki zależnej prawa autorskie do systemów medycznych na łączną kwotę 18 305 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym przychody z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 429 tys. PLN.

W roku 2022 dokonano nabycia udziałów w jednostkach powiązanych w kwocie 13 125 tys. PLN.

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

Na dzień 31 marca 2022 r. Comarch S.A. posiadała zobowiązania do zakupu sprzętu komputerowego w kwocie 2 918 tys. PLN oraz zobowiązania związane z nabyciem WNIIP w kwocie 2 192 tys. PLN.

Comarch S.A. posiada także zobowiązania z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale w spółce zależnej Comarch Pointshub Inc. w wysokości 3 720 tys. PLN.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły.

14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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 2022 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 86 550 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2021 r. ich wartość wynosiła 83 505 tys. PLN.

Comarch S.A. jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 18 370 tys. PLN, z czego kwota 1 032 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 marca 2022 r. W okresie pierwszego kwartału 2022 roku Comarch S.A. nie utworzyła nowych i nie rozwiązała istniejących rezerw na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi.

Comarch S.A. pozostaje w sprawach spornych, nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 2 941 tys. PLN, z czego kwota 2 223 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 marca 2022 r. W okresie pierwszego kwartału 2022 roku Comarch S.A. utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami spornymi, nieobjęte postępowaniami sądowymi na kwotę 1 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 3 tys. PLN.

Comarch S.A. w okresie pierwszego kwartału 2022 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 rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 i ich wpływu na działalność Comarch S.A. Zarząd Comarch S.A. informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez zakłóceń. Comarch S.A. wdrożyła wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe w krajach aktywności operacyjnej Spółki ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Wstrzymane lub ograniczone zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka, ograniczone zostały kontakty bezpośrednie pracowników wewnątrz organizacji, uruchomiony został na szeroką skalę tryb pracy zdalnej pracowników biurowych, a w biurach Comarch stosowane są wszystkie zalecenia higieniczne. Comarch S.A. przeprowadziła w siedzibie firmy w Krakowie i w większych oddziałach w Polsce akcję szczepień przeciwko COVID-19 dla pracowników, także w zakresie szczepień przypominających.

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

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

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

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

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

20.05.2022 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/