

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr 3 / 2023

kwartał / rok

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową
(rodzaj emitenta)

za 3 kwartał roku obrotowego 2023 obejmujący okres od 2023-01-01 do 2023-09-30
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Ustawy o rachunkowości
w walucie zł

data przekazania: 2023-11-17

COMARCH SA
(pełna nazwa emitenta)
COMARCH Informatyka (inf)
(skrócona nazwa emitenta) (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
31-864 Kraków
(kod pocztowy) (miejscowość)
Al. Jana Pawła II 39A
(ulica) (numer)
012 646 10 00 012 646 11 00
(telefon) (fax)
IR@comarch.pl www.comarch.pl
(e-mail) (www)
677-00-65-406 350527377
(NIP) (REGON)

Table with 5 columns: WYBRANE DANE FINANSOWE, w tys. zł (3 kwartał(y) narastająco / 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-09-30), w tys. zł (3 kwartał(y) narastająco / 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30), w tys. EUR (3 kwartał(y) narastająco / 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-09-30), w tys. EUR (3 kwartał(y) narastająco / 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30). Rows include DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO and DANE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2023 okres od 2023-01-01 do 2023-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-09-30
XXIII. KAPITAŁY	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
XXIV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (skonsolidowany)	1 321 351	1 277 519	285 044	272 398
XXV. Kapitał własny (jednostki dominującej)	1 156 504	1 054 059	249 483	224 751

Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych:

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01-30.09.2023 r.: 4,5773

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01-30.09.2022 r.: 4,688

Wartość kapitału własnego została przeliczona na euro w oparciu o średni kurs NBP z ostatniego dnia okresu:
30.09.2023 r.: 4,6356

31.12.2022 r.: 4,6899

Wartość kapitału własnego (pozycje XXIV i XXV) została zaprezentowana na koniec 9 miesięcy bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego.

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
QSr_3_2023_jednostkowy.pdf	QSr 3 2023 jednostkowy
QSr_3_2023_skonsolidowany.pdf	QSr 3 2023 skonsolidowany

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2023-11-17	Konrad Tarański	Wiceprezes Zarządu	
2023-11-17	Iwona Kasprzyk	Prokurent	

COMARCH



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za okres 01.01.2023-30.09.2023

Kraków, 17 listopada 2023 r.

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	9
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 2023 roku	13
1.4. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej po dacie bilansu	14
2. Opis stosowanych zasad rachunkowości	15
3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
3.1. Sprawozdawczość wg segmentów za 9 miesięcy 2023 roku	23
3.2. Rzeczowe aktywa trwałe	28
3.3. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	28
3.4. Nieruchomości inwestycyjne	29
3.5. Wartość firmy	30
3.6. Pozostałe wartości niematerialne	30
3.7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31
3.8. Pochodne instrumenty finansowe	31
3.9. Odroczone podatki dochodowe	32
3.10. Zapasy	34
3.11. Należności handlowe oraz pozostałe należności	35
3.12. Kontrakty długoterminowe	35
3.13. Kapitał zakładowy	36
3.14. Kredyty i pożyczki	38
3.15. Zobowiązania z tytułu leasingu	41
3.16. Pozostałe zobowiązania finansowe	42
3.17. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	42
3.18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	43
3.19. Zobowiązania warunkowe	43
3.20. Istotne zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych	44
3.21. Program opcji menedżerskich dla Członków Zarządu oraz Kluczowych Pracowników Spółki	44
3.22. Transakcje z podmiotami powiązanymi	45
3.23. Zysk na akcję	46
4. Noty dodatkowe	48
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	48
4.2. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	50
4.3. Inne wydarzenia III kwartału 2023 roku	51
4.4. Zdarzenia po dacie bilansu nieuwjęte w sprawozdaniu	51

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.....	51
4.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej.....	51
4.7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	51
4.8. Informacje o udzielonych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeniach za zobowiązania osób trzecich lub udzielonych gwarancjach	52
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	56
5. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy Comarch w III kwartale 2023 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	57
5.1. Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy	57
5.2. Struktura przychodów.....	61
5.3. Kurs akcji Comarch S.A.	67
5.4. Zdarzenia III kwartału 2023 roku o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch	68
5.5. Zdarzenia po dacie bilansu o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch	68



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



1 276 mln PLN
przychodów ze sprzedaży



82,2 mln PLN
zysku netto przypadającego na akcjonariuszy
jednostki dominującej



> 1,1 mld PLN
kapitalizacja Comarch S.A. na GPW
(30.09.2023)



6,4%
rentowność netto



6 500+
specjalistów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 9 miesięcy 2023 roku

I. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nota	Stan na 30 września 2023	Stan na 31 grudnia 2022
I. AKTYWA TRWAŁE		976 031	976 471
Rzeczowe aktywa trwałe	3.2	683 627	684 642
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	3.3	87 159	85 296
Nieruchomości inwestycyjne	3.4	36 044	37 313
Wartość firmy	3.5	45 774	45 774
Pozostałe wartości niematerialne	3.6	65 174	69 062
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 943	5 942
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.8a	12 425	9 723
Inwestycje pozostałe		813	1 249
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.9	34 326	30 452
Pozostałe należności		6 746	7 018
II. AKTYWA OBROTOWE		1 254 339	1 295 511
Zapasy	3.10	131 616	85 947
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.11	432 806	535 309
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 434	6 792
Należne przychody z tytułu kontraktów długoterminowych	3.12	178 482	166 811
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3.7	564	27
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.8a	7 948	2 327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		496 489	498 298
III. AKTYWA ZAKWALIFIKOWANE DO SPRZEDAŻY		-	-
AKTYWA RAZEM		2 230 370	2 271 982

PASYWA	Nota	Stan na 30 września 2023	Stan na 31 grudnia 2022
I. KAPITAŁ WŁASNY		1 318 048	1 279 690
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki		1 321 351	1 277 519
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		48 675	54 530
Zyski/(straty) z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego		1 121 502	1 071 815
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		(3 303)	2 171
II. ZOBOWIĄZANIA		912 322	992 292
Zobowiązania długoterminowe		235 576	256 283
Kredyty i pożyczki	3.14	103 649	127 475
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.16	-	-
Inne zobowiązania		378	436
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3.15	70 321	70 227
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.8b	585	2 176
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3.9	56 830	52 720
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	3.17	3 813	3 249
Zobowiązania krótkoterminowe		676 746	736 009
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3.18	286 193	277 732
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		32 038	27 484
Zafakturowane przychody dotyczące kontraktów długoterminowych	3.12	134 062	145 999
Kredyty i pożyczki	3.14	50 950	44 732
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.15	23 309	21 099
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.8b	74	5 199
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.16	-	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	3.17	150 120	213 764
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		2 230 370	2 271 982

II. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Q3 2023*	9 miesięcy 2023	Q3 2022	9 miesięcy 2022
Przychody ze sprzedaży		453 449	1 275 979	471 129	1 313 796
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		(319 012)	(975 927)	(321 469)	(950 417)
Zysk brutto na sprzedaży		134 437	300 052	149 660	363 379
Pozostałe przychody operacyjne		1 732	22 585	5 148	24 015
Koszty sprzedaży i marketingu		(43 548)	(131 659)	(39 628)	(123 541)
Koszty ogólnego zarządu		(35 061)	(95 831)	(43 969)	(103 147)
Pozostałe koszty operacyjne		(1 094)	(14 873)	(10 900)	(29 249)
Zysk operacyjny		56 466	80 274	60 311	131 457
Przychody/(koszty) finansowe - netto		(15 318)	25 777	(18 581)	(31 906)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	(253)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem		41 148	105 798	41 730	99 551
Podatek dochodowy		(12 403)	(29 050)	(16 954)	(34 135)
Zysk netto za okres		28 745	76 748	24 776	65 416
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		32 424	82 220	27 894	72 684
Zysk/(strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		(3 679)	(5 472)	(3 118)	(7 268)
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za okres (wyrażony w PLN na jedną akcję)					
- podstawowy	3.23		10,11		8,94
- rozwodniony	3.23		10,11		8,94

*) Dane za III kwartał 2023 roku zostały ustalone poprzez odjęcie od danych za okres dziewięciu miesięcy 2023 (2022) danych wykazanych przez Grupę w raporcie za pierwsze półrocze 2023 (2022) roku (objętych przeglądem).

III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Q3 2023*	9 miesięcy 2023	Q3 2022	9 miesięcy 2022
Zysk netto za okres	28 745	76 748	24 776	65 416
Pozostałe dochody całkowite:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	13 107	(5 857)	20 814	35 928
Razem pozostałe dochody całkowite	13 107	(5 857)	20 814	35 928
Suma dochodów całkowitych za okres	41 852	70 891	45 590	101 344
przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej	45 535	76 365	48 712	108 619
przypadających udziałom niedającym kontroli	(3 683)	(5 474)	(3 122)	(7 275)

*) Dane za III kwartał 2023 roku zostały ustalone poprzez odjęcie od danych za okres dziewięciu miesięcy 2023 (2022) danych wykazanych przez Grupę w raporcie za pierwsze półrocze 2023 (2022) 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 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
Stan na 1 stycznia 2023 r.	8 133	84 446	58 595	54 530	1 071 815	2 171	1 279 690
Dywidenda do wypłaty*	-	-	-	-	(32 533)	-	(32 533)
Różnice kursowe ⁽¹⁾	-	-	-	(5 855)	-	(2)	(5 857)
Zysk (strata) za okres ⁽²⁾	-	-	-	-	82 220	(5 472)	76 748
Całkowite dochody za okres ⁽¹⁺²⁾	-	-	-	(5 855)	82 220	(5 474)	70 891
Stan na 30 września 2023 r.	8 133	84 446	58 595	48 675	1 121 502	(3 303)	1 318 048

*) Dywidenda w kwocie 32 533 tys. PLN dotyczy Comarch S.A. i została wypłacona poza Grupę Comarch w lipcu 2023 roku.

V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	9 miesięcy 2023	9 miesięcy 2022
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	76 748	65 416
Korekty razem	56 525	65 384
Amortyzacja	70 947	70 084
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(2 669)	12 638
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 815	1 811
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(29 402)	(17 973)
Zmiana stanu zapasów	(44 727)	(34 010)
Zmiana stanu należności	145 106	56 336
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(88 545)	(23 502)
Zysk netto pomniejszony o korekty razem	133 273	130 800
Zapłacony podatek dochodowy	(22 673)	(45 344)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	110 600	85 456
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(33 611)	(105 606)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	716	14 630
Nabycie wartości niematerialnych	(12 717)	(21 389)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w WNIP	1 695	1 625
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	(1 000)
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	(140)	(46)
Spłata udzielonych pożyczek	-	450
Odsetki od udzielonych pożyczek	1 682	81
Wpływy z tytułu instrumentów finansowych	5 796	-
Wydatki z tytułu instrumentów finansowych	-	(10 570)
Wpływy z tytułu aktywów finansowych	-	73 068
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(36 579)	(48 757)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	20 855	35 093
Spłata kredytów i pożyczek	(36 083)	(41 042)
Odsetki od kredytu i pożyczek	(3 360)	(1 451)
Odsetki od pożyczek otrzymanych	(210)	(126)
Dywidendy i inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	(32 533)	(32 533)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(20 558)	(19 039)
Inne wpływy finansowe	11	318
Inne wydatki finansowe	-	(48)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(71 878)	(58 828)

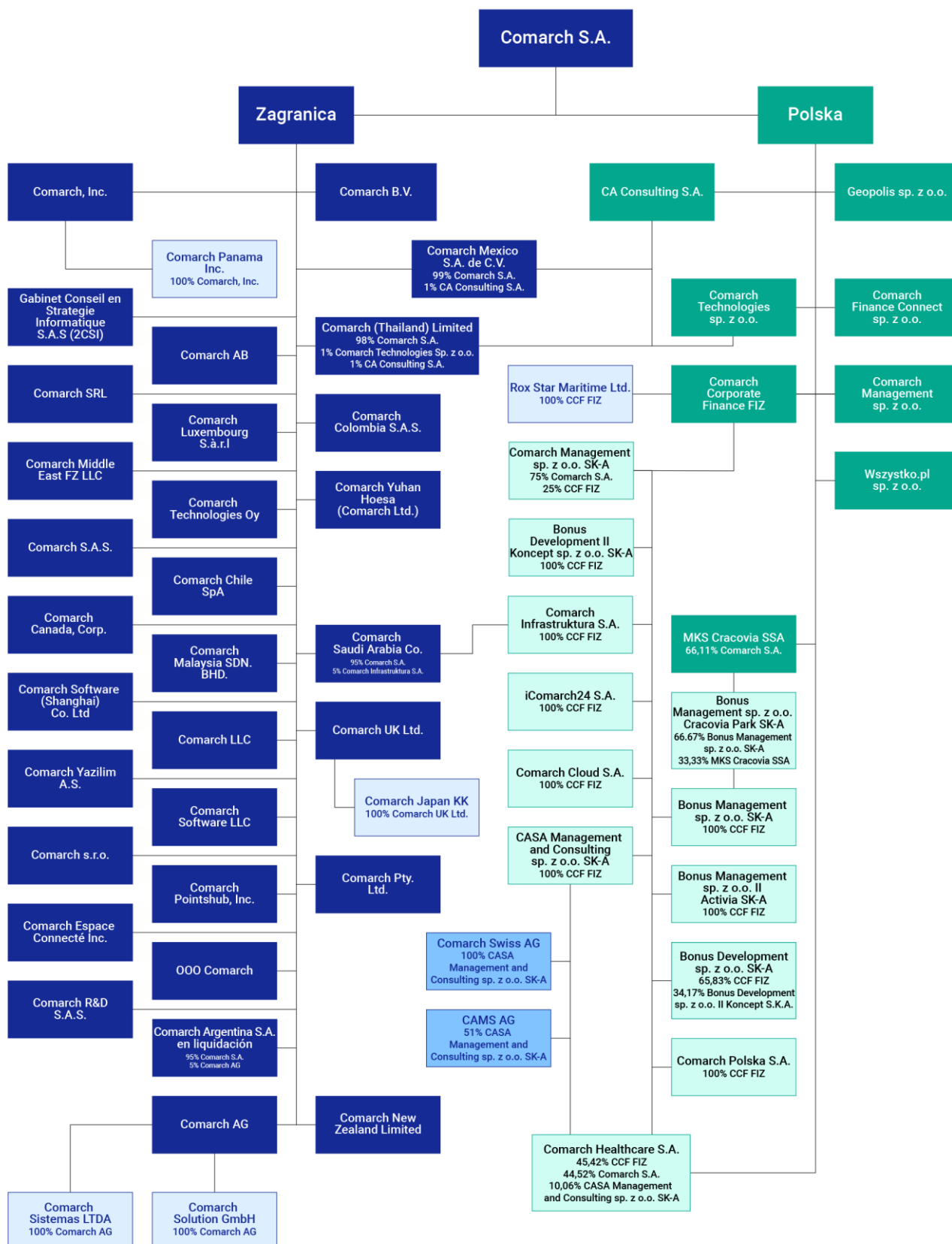
Zmiana środków pieniężnych netto	2 143	(22 129)
Środki pieniężne na początek okresu	498 187	437 782
Dodatknie (ujemne) różnice kursowe w środkach pieniężnych	(4 087)	28 666
Środki pieniężne na koniec okresu	496 243	444 319
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	7 978	4 156

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 2023 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. Proces likwidacji spółki jest w toku. Spółka stowarzyszona nie jest konsolidowana a udziały w niej wyceniane metodą praw własności na dzień 30 września 2023 r. mają wartość zerową.

1.2. Struktura działania Grupy Comarch

Struktura działania Grupy Comarch jest następująca:

- Jednostka dominująca Comarch S.A. pozyskuje znaczną część kontraktów i w dużej mierze je realizuje,
- 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 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 AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako 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 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. (2CSI) 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, obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej,
- 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. sprzedaje oprogramowanie związane z medycyną, urządzenia medyczne oraz świadczy usługi medyczne i diagnostyczne,
- 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 portal e-commerce pod nazwą Wszystko.pl,
- Geopolis sp. z o.o., Comarch s.r.o., Comarch Espace Connecté Inc., Comarch Argentina S.A. en liquidación oraz CAMS AG nie prowadzą obecnie działalności operacyjnej.

1.3. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej w III kwartale 2023 roku

- W dniu 17 lipca 2023 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Comarch R&D S.A.S. z kwoty 7 500 EUR (tj. 33 390 PLN wg kursu z dnia 17 lipca 2023 r.) o kwotę 1 500 000 EUR (tj. 6 678 000 PLN wg kursu z dnia 17 lipca 2023 r.) w drodze emisji 150 000 akcji o wartości 10 EUR (tj. 44,52 PLN wg kursu z dnia 17 lipca 2023 r.) każda. Akcje objęte w całości przez Comarch S.A. W rezultacie powyższej transakcji kapitał zakładowy spółki Comarch R&D S.A.S. wynosi 1 507 500 EUR (tj. 6 711 390 PLN wg kursu z dnia 17 lipca 2023 r.).
- Dnia 19 lipca 2023 roku została zawarta umowa objęcia udziałów przez Comarch Corporate Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w podwyższonym kapitale zakładowym Comarch Healthcare S.A. Podniesienie kapitału nastąpiło przez emisję 1 587 000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN za sztukę oraz cenie emisyjnej 6,30 PLN. Nadwyżka ponad wartość nominalną, tj. 8 411 100 PLN została przekazana na kapitał zapasowy. Kapitał został opłacony w dniu 24 lipca 2023 r. Na dzień publikacji raportu podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane.

- Dnia 25 lipca 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego do 4 000 000 PLN w spółce Comarch Finance Connect Sp. z o.o.
- W dniu 8 sierpnia 2023 r. w rejestrze handlowym w Arabii Saudyjskiej zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Comarch Saudi Arabia Co. na podstawie uchwały wspólników zmieniającej wysokość kapitału zakładowego z dotychczasowego 1 mln SAR, tj. 1 078 700,00 PLN (wg kursu z dnia 8 sierpnia 2023 r.) na 4 756 500 SAR, tj. 5 130 836,55 PLN (wg kursu z dnia 8 sierpnia 2023 r.) (podwyższenie o 3 756 500 SAR, tj. 4 052 136,55 PLN (wg kursu z dnia 8 sierpnia 2023 r.)). Podwyższenie ma być dokonane poprzez wniesienie w ciągu 90 dni od dnia rejestracji wkładów pieniężnych przez dotychczasowych akcjonariuszy (Comarch SA oraz Comarch Infrastruktura S.A.), proporcjonalnie do posiadanych wcześniej przez nich udziałów oraz bez zmiany ilości akcji. Kapitał nie został opłacony w III kwartale. W efekcie dokonanego podwyższenia kapitału zakładowego zmiana uległa wartość jednego udziału, która od tej pory wynosiła 4 756,50 SAR, tj. 5 130,84 PLN (wg kursu z dnia 8 sierpnia 2023 r.) (Comarch S.A. posiada 950 sztuk akcji, Comarch Infrastruktura S.A. 50 sztuk akcji).
- Z dniem 16 sierpnia 2023 r. spółka Comarch Peru S.A.C. en liquidación została wyrejestrowana z rejestru przedsiębiorców w Peru.

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

- W dniu 2 października 2023 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Wszystko.pl sp. z o.o. podjęło uchwałę podnoszącą kapitał zakładowy spółki z wysokości 3 630 000 PLN do 9 630 000 PLN (o 6 MLN PLN). Nowe udziały w ilości 10 000 o łącznej wartości nominalnej 6 mln zł (600 zł każdy) zostały w całości objęte przez dotychczasowego jedynego wspólnika Spółki, a więc Comarch S.A. Wkład pieniężny został wniesiony przez Comarch S.A. do Wszystko.pl sp. z o.o. dnia 13 października 2023 r.
- Comarch KPPA, tj. przedstawicielstwo Comarch S.A. w Indonezji, zostało zarejestrowane 3 października 2023 r.
- W dniu 4 października 2023 r. zostały uchwalone zmiany statutu spółki Comarch Software und Beratung AG, które zmieniły nazwę tego podmiotu na Comarch Aktiengesellschaft (Comarch AG). Zmiana ta weszła w życie z dniem zarejestrowania w rejestrze handlowym, tj. 11 października 2023 r.
- W dniu 27 października 2023 r. spółki Comarch S.A. oraz Comarch Infrastruktura S.A. dokonały wpłat tytułem uchwalonego w sierpniu podniesienia kapitału zakładowego spółki Comarch Saudi Arabia Co.
- W dniu 6 listopada 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Comarch Healthcare S.A. do kwoty 13 701 806,00 PLN.

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze niezbadane Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Comarch („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) obejmujące okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 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 2023 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 2022 r.

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Comarch sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Comarch sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.).

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 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 2023 r. zostało przygotowane w tysiącach PLN i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 17 listopada 2023 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. 1 819 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 2023 r. wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania w Grupie Comarch wyniosła 87 159 tys. PLN, a wartość zobowiązania z tytułu leasingu 93 630 tys. PLN. Wartość amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniosła 17 780 tys. PLN. Wartość odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniosła 2 394 tys. PLN.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na wybrane pozycje sprawozdania finansowego Grupy Comarch

	Stan na 30 września 2023 – dane opublikowane	Stan na 30 września 2023 – bez MSSF 16
--	--	--

WPŁYW NA BILANS

Aktywa razem	2 230 370	2 143 211
Aktywa trwałe	976 031	888 872
w tym: Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	87 159	-
Pasywa razem	2 230 370	2 143 211
Zobowiązania ogółem, w tym:	912 322	818 692
Zobowiązania długoterminowe	235 576	165 255
Zobowiązania krótkoterminowe	676 746	653 437
w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	93 630	-
Zobowiązania długoterminowe	70 321	-
Zobowiązania krótkoterminowe	23 309	-
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki	1 321 351	1 382 606

WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Amortyzacja	70 947	53 167
w tym amortyzacja prawa do użytkowania	17 780	-
Zysk netto	76 748	77 189
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki	82 220	82 661
Przepływy pieniężne razem	2 143	2 143
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	110 600	90 043
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(36 579)	(36 579)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(71 878)	(51 321)

Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	9 miesięcy 2023	9 miesięcy 2022
Leasing środków transportu i sprzętu komputerowego	668	663
Najem	16 813	15 306
Użytkowanie wieczyste	299	295
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17 780	16 264

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 2023 roku wyniósł ok. 309 tys. PLN.

Zmiany standardów i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 1 stycznia 2022 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2022:

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”**

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”**

Aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opłaty w ramach testu 10% przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”**

Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

- **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”**

Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

▪ **Zmiany do MSR 41 „Rolnictwo”**

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opodatkowanie przy ustalaniu wartości godziwej - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Comarch.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, zatwierdzone do stosowania po 1 stycznia 2023 roku

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, zostały zatwierdzone do stosowania po 1 stycznia 2023 r.

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do tego standardu** – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- **Zmiany w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce** – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości - zatwierdzone przez UE - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – definicja wartości szacunkowych - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Comarch.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego – do dnia publikacji niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – do dnia publikacji niniejszego rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. W ocenie Grupy powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 9 miesięcy 2023 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 Sistemas LTDA	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako Comarch Software und Beratung AG)
Comarch AG	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Solutions GmbH	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako 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 Ltd.
Comarch Chile SpA	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Colombia S.A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Yazilim A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch SRL	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Malaysia SDN. BHD.	Jednostka zależna	Pełna	100%

Comarch s.r.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Pointshub, Inc.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch AB	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Argentina S.A. en liquidación	Jednostka zależna	Pełna	95% w posiadaniu Comarch S.A., 5% w posiadaniu Comarch AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako 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	50,35% w posiadaniu Comarch S.A. 38,27% w posiadaniu CCF FIZ 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% w posiadaniu Comarch S.A.

*) W dniu 6 listopada 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Comarch Healthcare S.A. do kwoty 13 701 806,00 PLN. W jego rezultacie na dzień publikacji raportu w posiadaniu Comarch S.A. znajduje się 44,52%, w posiadaniu CCF FIZ 45,42% a w posiadaniu CASA Management and Consulting sp. z o.o. SKA znajduje się 10,06% akcji/głosów spółki Comarch Healthcare S.A.

3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Sprawozdawczość wg segmentów za 9 miesięcy 2023 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 2023 roku sprzedaż do żadnego z kontrahentów nie przekroczyła 10% całkowitej sprzedaży Grupy Comarch. Rozkład przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę Comarch na przestrzeni roku 2022 przedstawiał się następująco: 23% rocznej sprzedaży zostało zrealizowane w I kwartale, 23% w II kwartale, 25% w III kwartale oraz 29% w IV kwartale. Na przestrzeni roku 2023 Grupa Comarch spodziewa się rozkładu przychodów ze sprzedaży zbliżonego do tego z 2022 roku.

9 miesięcy 2022	Polska	Segment IT Rynek DACH	Pozostałe rynki	Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Eliminacje	Razem
Przychody segmentu – sprzedaż klientom zewnętrznym, w tym:	636 047	221 862	396 122	13 002	19 016	19 856	-	1 305 905
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, w tym:	26 591	(494)	47 732	8 859	(20 277)	3 005	-	65 416
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

9 miesięcy 2023	Rynek polski	Segment IT Rynek DACH	Pozostałe rynki	Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Eliminacje	Razem
Przychody segmentu – sprzedaż klientom zewnętrznym, w tym:	716 905	207 135	353 326	3 238	25 959	17 778	-	1 324 341
Przychody ze sprzedaży:	705 405	209 644	320 076	2 558	22 242	16 054	-	1 275 979
na rzecz klientów z sektora Telekomunikacja, Media, IT	103 168	41 986	88 490	-	-	-	-	233 644
na rzecz klientów z sektora Finanse i Bankowość	139 404	31 797	44 642	-	-	-	-	215 843
na rzecz klientów z sektora Handel i Usługi	50 144	22 154	117 385	-	-	-	-	189 683
na rzecz klientów z sektora Przemysł i Utilities	71 578	40 204	58 032	-	-	-	-	169 814
na rzecz klientów z Sektora Publicznego	85 643	62	209	-	-	-	-	85 914
na rzecz Małych i Średnich Przedsiębiorstw	233 410	73 367	-	-	-	-	-	306 777
na rzecz klientów z sektora Medycyna	21 211	74	6 356	-	-	16 054	-	43 695
na rzecz pozostałych klientów	847	-	4 962	2 558	22 242	-	-	30 609
Pozostałe przychody operacyjne	(6 712)	8 201	16 192	48	3 307	1 549	-	22 585
Przychody finansowe	18 212	(10 710)	17 058	632	410	175	-	25 777
Przychody segmentu – sprzedaż pozostałym segmentom	342 809	9 283	27 843	7 674	6 006	-	(393 615)	-
Przychody segmentu ogółem*	1 059 714	216 418	381 169	10 912	31 965	17 778	(393 615)	1 324 341
Koszty segmentu d/t sprzedaży klientom zewnętrznym	622 746	225 256	313 375	2 199	39 771	14 943	-	1 218 290
Koszty segmentu d/t sprzedaży pozostałym segmentom	342 809	9 283	27 843	7 674	6 006	-	(393 615)	-
Koszty segmentu ogółem*	965 555	234 539	341 218	9 873	45 777	14 943	(393 615)	1 218 290
Podatek bieżący	(13 488)	(1 163)	(13 627)	(537)	-	-	-	(28 815)
Aktywa i rezerwa na podatek z tytułu ulgi inwestycyjnej i pozostałych tytułów	(3 240)	607	1 530	133	735	-	-	(235)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(253)	-	-	-	-	-	-	(253)
Wynik netto, w tym:	77 178	(18 677)	27 854	635	(13 077)	2 835	-	76 748
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	77 178	(18 677)	27 854	653	(7 623)	2 835	-	82 220
Wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-	-	(18)	(5 454)	-	-	(5 472)

*) 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 2023 r. oraz w okresie 9 miesięcy 2023 r. przedstawiają się następująco:

30 września 2023 / 9 miesięcy 2023

	Segment IT			Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Ogółem
	Polska	Rejon DACH	Pozostałe kraje				
Aktywa	1 074 800	314 487	558 368	165 081	106 070	11 564	2 230 370
Zobowiązania	384 114	87 330	372 393	31 430	33 999	3 056	912 322
Wydatki inwestycyjne	21 869	1 630	17 991	708	3 531	739	46 468
Amortyzacja	44 236	7 032	10 220	2 897	5 759	803	70 947

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

Przychody ze sprzedaży podstawowej – według lokalizacji działalności

	9 miesięcy 2023	%	9 miesięcy 2022	%
Kraj /Polska/	746 259	58,5	745 282	56,7
Rejon DACH	209 644	16,4	217 776	16,6
Pozostałe kraje	320 076	25,1	350 738	26,7
Razem	1 275 979	100,0	1 313 796	100,0

Suma aktywów – według lokalizacji działalności

	30 września 2023	%	31 grudnia 2022	%
Kraj /Polska/	1 357 514	60,9	1 358 088	59,8
Rejon DACH	314 487	14,1	280 907	12,4
Pozostałe kraje	558 369	25,0	632 987	27,8
Razem	2 230 370	100	2 271 982	100,0

Wydatki inwestycyjne – według lokalizacji działalności

	9 miesięcy 2023	%	12 miesięcy 2022	%	9 miesięcy 2022	%
Kraj /Polska/	26 847	57,8	79 821	47,7	72 214	41,9
Rejon DACH	1 630	3,5	2 499	1,5	2 193	1,6
Pozostałe kraje	17 991	38,7	84 927	50,8	64 204	56,5
Razem	46 468	100	167 247	100,0	138 611	100

3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Grunty, budynki i budowle	493 300	402 794
Środki transportu i urządzenia	166 485	150 257
Środki trwałe w budowie	14 913	121 823
Pozostałe	8 716	9 626
Zaliczki na środki trwałe w budowie	213	142
Razem	683 627	684 642

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują głównie nieruchomości i urządzenia posiadane przez Grupę Comarch. Na dzień 30 września 2023 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, budynek biurowy i *data center* w Dreźnie o powierzchni całkowitej 2 144 m² oraz *data center* w USA o powierzchni całkowitej 3 134,18 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. Środki trwałe w budowie na dzień 30 września 2023 r. obejmują głównie nakłady na modernizację budynków w Bonus Management sp. z o.o. SKA, Bonus Management sp. z o.o. II Activia SKA w łącznej kwocie 6 380 tys. PLN, wartość sprzętu w kwocie 1 258 tys. PLN, który jeszcze nie został przyjęty do użytkowania w spółkach Healthcare i Comarch Finance Connect, oraz wartość sprzętu w kwocie 4 672 tys. PLN i wartość samochodów w kwocie 540 tys. PLN, które nie zostały jeszcze przyjęte do użytkowania w spółce Comarch S.A.

3.3. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Leasing środków transportu i sprzętu IT	1 297	1 124
Najem	59 543	57 937
Użytkowanie wieczyste	26 319	26 235
Razem	87 159	85 296

Wartość amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniosła 17 780 tys. PLN.

Zmiany aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	9 miesięcy 2023	9 miesięcy 2022
Stan na początek okresu	85 296	86 501
Zwiększenia	21 090	7 912
- nowe umowy i modyfikacje umów dotychczasowych	21 090	7 792
- różnice kursowe	-	120
Zmniejszenia	19 227	16 264
- amortyzacja	17 780	16 264
- różnice kursowe	1 447	-
Stan na koniec okresu	87 159	78 149

3.4. Nieruchomości inwestycyjne

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Grunty	8 217	8 217
Budynki	27 827	29 096
Razem	36 044	37 313

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 2023 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 2023	9 miesięcy 2022
Przychody	4 522	5 310
Koszty	4 970	4 820

3.5. Wartość firmy

Obejmuje wartość firmy ustaloną przy nabywaniu udziałów następujących spółek:

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Comarch Kraków	99	99
CDN Comarch	1 227	1 227
Comarch AG	1 900	1 900
Comarch, Inc.	58	58
Comarch AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako 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 30 czerwca 2023 r. i nie wykazał utraty wartości firmy. Zastosowana metoda wykonania testu została szczegółowo opisana w raporcie rocznym za rok 2022.

3.6. Pozostałe wartości niematerialne

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania	37 210	37 280
Koncesje, licencje i oprogramowanie	18 942	21 720
Inne	9 022	10 062
Razem	65 174	69 062

Inne wartości niematerialne obejmują wycenę zaliczonych do wartości niematerialnych aktywów związanych z kartami zawodników w MKS Cracovia SSA w kwocie 9 022 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 2023	31 grudnia 2022
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	564	27
Razem	564	27

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka Comarch S.A. posiadała tzw. „białe certyfikaty” w kwocie 27 tys. PLN. Na dzień 30 września 2023 r. pozycja ta obejmuje obligacje krótkoterminowe posiadane przez spółkę Bonus Management II Activia SK-A w kwocie 503 tys. PLN oraz posiadane przez Comarch SA certyfikaty energetyczne o wartości 61 tys. PLN.

Po dacie bilansu

Nie dotyczy.

3.8. Pochodne instrumenty finansowe

a) Aktywa

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Terminowe kontrakty walutowe – przeznaczone do obrotu	16 467	7 293
Transakcje zamiany stopy procentowej IRS	3 906	4 757
	20 373	12 050
Część krótkoterminowa	7 948	2 327
Część długoterminowa	12 425	9 723

b) Zobowiązania

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Terminowe kontrakty walutowe – przeznaczone do obrotu	659	7 375
Transakcje zamiany stopy procentowej IRS	-	-
	659	7 375
Część krótkoterminowa	74	5 199
Część długoterminowa	585	2 176

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 2023 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 2023 r. wyniosła 39 300 tys. EUR, 23 100 tys. USD, 1 200 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 2023 r. wyniosła: 53 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 2023 r. wyniosła: 6 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 2023 r. wyniosła: 2 103 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 2023 r. wyniosła: 1 744 tys. PLN.

Po dacie bilansu

Comarch S.A. w okresie od 1 października 2023 r. do dnia 17 listopada 2023 r. nie zawarła nowych kontraktów terminowych. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 17 listopada 2023 r. wynosiła 37 500 tys. EUR, 22 300 tys. USD, 70 000 tys. JPY, 1 000 tys. GBP. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 40 miesięcy od dnia bilansowego.

3.9.Odroczony podatek dochodowy

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Różnice przejściowe	20 998	17 066
Aktywa z tytułu straty podatkowej	4 913	4 971
Aktywa z tytułu działalności w SSE	8 415	8 415
Razem	34 326	30 452
<i>Odniesione na wynik</i>	<i>34 326</i>	<i>30 452</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 2023 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 2023 r. 19 930 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 2023 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 2023 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2022 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 2 462 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 6 394 tys. PLN, a także rozwiązania aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 58 tys. PLN. Łączny wpływ wszystkich powyżej opisanych operacji na wynik netto w okresie sprawozdawczym wyniósł + 3 874 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. Aktywo według tej metodologii zostało ustalone na dzień 31 grudnia 2022 r.

W okresie 9 miesięcy 2023 roku nie było podstawy do dokonania częściowego rozwiązania utworzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. aktywa z tytułu działalności strefowej w kwocie 8 415 tys. PLN. 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 2023 roku wyniósł +3 874 tys. PLN.

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Rezerwa na podatek odroczony		
Różnice przejściowe	23 959	20 720
Rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości MKS Cracovia SSA	5 430	5 430
Rezerwa z tytułu wyceny certyfikatów CCF FIZ	27 441	26 570
Razem	56 830	52 720
<i>Odniesione na kapitał</i>	<i>5 430</i>	<i>5 430</i>
<i>Odniesione na wynik finansowy</i>	<i>51 400</i>	<i>47 290</i>

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w okresie 9 miesięcy 2023 roku zwiększenia rezerwy o kwotę 871 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych w kwocie 6 319 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 3 080 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniósł minus 4 110 tys. PLN.

Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały spadek wyniku o 236 tys. PLN.

W odniesieniu do spółki Comarch Healthcare S.A. nie tworzonego aktywa na podatek odroczony z tytułu straty podatkowej, 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 6 424 tys. PLN.

3.10. Zapasy

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Materiały i surowce	5 478	4 821
Produkcja w toku	96 314	72 317
Towary	28 465	7 694
Produkty gotowe	480	350
Zaliczki na zapasy	879	765
Razem	131 616	85 947

Koszt zapasów ujęty w pozycji „koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł 390 907 tys. PLN (9 miesięcy 2023), 472 879 tys. PLN (12 miesięcy 2022), 310 224 tys. PLN (9 miesięcy 2022).

W okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 237 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone w latach wcześniejszych odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 73 tys. PLN. Grupa Comarch rozwiązała także odpisy aktualizujące wartość produktów gotowych na kwotę 3 tys. PLN.

3.11. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Należności handlowe netto	368 870	485 290
Należności handlowe brutto	434 682	564 496
Odpis aktualizujący wartość należności	(65 812)	(79 206)
Należności pozostałe	30 145	25 907
Rozliczenia międzyokresowe czynne	32 672	24 108
Pozostałe rozliczenia	1 004	-
Pożyczki	114	3
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	432 806	535 309
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>432 806</i>	<i>535 309</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 2023 roku Grupa Comarch ujęła odpis z tytułu utraty wartości należności w kwocie 7 258 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 17 606 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności bądź ustaniem okoliczności uzasadniających ich uprzednie utworzenie. 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 2023	9 miesięcy 2022
Przychody z zakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym	34 561	49 829
Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym	371 079	393 348
Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym - efekt rozliczenia zgodnie z MSSF 15	23 608	52 203
Razem	429 248	495 380

Zmiana stanu rozliczeń z tytułu kontraktów długoterminowych ujętych w aktywach i pasywach między 30 września 2022 r., a 30 września 2023 r. prezentowana jest poniżej:

	30 września 2023	30 września 2022
Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych ujęte do dnia bilansowego - wg stopnia zawansowania prac	2 412 195	2 390 009
Wystawione faktury	(2 367 775)	(2 335 667)
Razem	44 420	54 342

	Należne przychody z tytułu kontraktów długoterminowych	Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	Efekt rozliczenia netto
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
Wartość na 1 stycznia 2023 r.	166 811	(145 999)	20 812
Korekta okresu bieżącego (odwrócenie korekty z tytułu zastosowania MSSF 15)	-	7	7
Korekta okresu bieżącego	11 671	11 930	23 601
Wartość na 30 września 2023 r.	178 482	(134 062)	44 420
Zmiana	11 671	11 937	23 608

3.13. Kapitał zakładowy

	Ilość akcji (szt.)	Akcje zwykłe i uprzywilejowane	Akcje własne	Razem
Stan na 1 stycznia 2022	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349
Stan na 31 grudnia 2022	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349
Stan na 1 stycznia 2023	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349
Stan na 30 września 2023	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 akcję przypada 5 głosów na walnym zgromadzeniu. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela tracą one wszelkie uprzywilejowanie. Zbycie akcji imiennej uprzywilejowanej powoduje wygaśnięcie związanego z nią uprawnienia szczególnego co do głosu na walnym zgromadzeniu. Nie powoduje wygaśnięcia uprawnienia szczególnego co do głosu na walnym zgromadzeniu:

- a. zbycie na rzecz osób będących akcjonariuszami Spółki na dzień 18 marca 1998 r.,
- b. zbycie na rzecz zstępnych zbywcy,
- c. przejście własności akcji imiennej w wyniku spadkobrania.
- d. zbycie na rzecz osoby prawnej prawa polskiego albo obcego albo jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej prawa polskiego albo obcego, w tym w szczególności na rzecz ułomnej osoby prawnej prawa polskiego albo obcego („Struktura”) kontrolowanej w rozumieniu art. 8 ust. 5 Statutu wyłącznie przez akcjonariusza wnoszącego (zbywającego) akcje imienne uprzywilejowane do Struktury („Akcjonariusz Wnoszący”) albo (współ)kontrolowanej wyłącznie przez wstępnych, zstępnych, rodzeństwo lub małżonka Akcjonariusza Wnoszącego albo wyłącznie przez niektóre lub wszystkie z tych osób („Osoba bądź Osoby Bliskie”) i Akcjonariusza Wnoszącego łącznie („Struktura Kontrolowana”) oraz zbycie akcji imiennych uprzywilejowanych przez jedną Strukturę Kontrolowaną na rzecz innej Struktury Kontrolowanej.

Zbycie akcji imiennych wymaga zgody Zarządu udzielonej w formie pisemnej. Zbycie akcji bez zgody Zarządu jest możliwe na warunkach określonych w Statucie Comarch S.A. Akcje na okaziciela mają prawo do 1 głosu na WZA. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.

3.13.1. Zmiany w stanie kapitału zakładowego w III kwartale 2023 roku

Otrzymanie powiadomienia o przekroczeniu progu 5% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki Comarch S.A.

W dniu 25 lipca 2023 roku Zarząd Comarch S.A. – raportem bieżącym nr [RB-12-2023](#)- poinformował o otrzymaniu powiadomienia od Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (zwanego dalej: „Towarzystwem”) zarządzającego Generali Otwartym Funduszem Emerytalnym (zwanym dalej: „Generali

OFE”), że w wyniku zakończenia w dniu 21 lipca 2023 roku likwidacji NNLife Otwartego Funduszu Emerytalnego (zwanego dalej: „NNLife OFE”) nastąpiło przeniesienie aktywów NNLife OFE do Generali OFE, w związku z czym udział Generali OFE w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comarch S.A. przekroczył próg 5%.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami Generali OFE posiadają łącznie 829 183 akcje, co stanowi 10,19% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 829 183 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,48% udziału w ogólnej liczbie głosów.

3.13.2. Zmiany w stanie kapitału zakładowego po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

3.14. Kredyty i pożyczki

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe	103 649	127 475
Kredyty nieodnawialne	103 649	127 475
Kredyty odnawialne	-	-
Pożyczki	-	-
Krótkoterminowe	50 950	44 732
Kredyty nieodnawialne	31 579	41 062
Kredyty odnawialne	-	-
Pożyczki	19 371	3 670
Kredyty, pożyczki ogółem	154 599	172 207

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 9 miesięcy 2023 roku wartość spłaconego kapitału od nieodnawialnych kredytów bankowych i pożyczek od podmiotów spoza Grupy Comarch wyniosła 36 083 tys. PLN. W okresie trzech kwartałów 2023 roku spółka z Grupy Comarch uruchomiła pożyczki od podmiotu spoza Grupy Comarch w wysokości 20 754 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 2022 r.				
Kredyty i pożyczki	44 732	118 666	8 809	172 207
Stan na 30 września 2023 r.				
Kredyty i pożyczki	50 950	98 682	4 967	154 599

Struktura zapadalności kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych długoterminowych	30 września 2023	31 grudnia 2022
Od 1 do 2 lat	28 954	30 886
Od 2 do 5 lat	69 728	87 780
Powyżej 5 lat	4 967	8 809
	103 649	127 475

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych	30 września 2023	31 grudnia 2022
W walucie polskiej	19 371	3 670
W EUR (równowartość w PLN)	135 228	168 537
	154 599	172 207

Efektywne stopy procentowe na dzień bilansowy	30 września 2023	31 grudnia 2022
Kredyty bankowe i pożyczki	3,87%	2,58%

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.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	44 000	PLN	621	EUR	2 880	PLN	EURIBOR1M + marża banku	29.07.2024	hipoteka na budynku SSE4, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Budynek biurowy SSE4 w Krakowie				(wobec 1 084 na 31 grudnia 2022)		(wobec 5 083 na 31 grudnia 2022)		IRS do 29-07-2024		
Comarch S.A.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	13 323	EUR	278	EUR	1 288	PLN	EURIBOR1M + marża banku	30.11.2023	hipoteka na budynku SSE6, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, cesja praw z gwarancji należytego wykonania oraz gwarancji rękojmi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Budynek biurowy SSE6 w Krakowie				(wobec 1 528 na 31 grudnia 2022)		(wobec 7 168 na 31 grudnia 2022)		IRS do 30-11-2023		
Comarch S.A.	Bank Handlowy w	13 333	EUR	7 000	EUR	32 448	PLN	EURIBOR1M + marża banku	29.02.2028	hipoteka na budynku SSE7, cesja praw z polisy

Budynek biurowy SSE7 w Krakowie	Warszawie S.A.			(wobec 8 179 na 31 grudnia 2022)		(wobec 38 358 na 31 grudnia 2022)		IRS do 29-02-2028		ubezpieczeniowej budynku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Bonus Development sp. z o.o. SK-A				4 279		19 836				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 rękojmi, cesja praw z umowy dzierżawy finansowanej nieruchomości zawartej z Comarch S.A., poręczenie Comarch S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji Comarch S.A.
Budynek biurowy w Łodzi	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	9 262	EUR	(wobec 4 769 na 31 grudnia 2022)	EUR	(wobec 22 367 na 31 grudnia 2022)	PLN	EURIBOR1M + marża banku IRS do 31-05-2030	31.05.2030	
Comarch S.A.				0		0				
Program modernizacyjny infrastruktury Comarch	CaixaBank S.A. Oddział w Polsce	3 500	EUR	(wobec 701 na 31 grudnia 2022)	EUR	(wobec 3 289 na 31 grudnia 2022)	PLN	EURIBOR1M + marża banku	23.08.2023	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Comarch S.A.				1 058		4 906				
Cele ogólnokorporacyjne	CaixaBank S.A. Oddział w Polsce	2 300	EUR	(wobec 1 490 na 31 grudnia 2022)	EUR	(wobec 6 990 na 31 grudnia 2022)	PLN	EURIBOR1M + marża banku	29.06.2025	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Comarch S.A.				12 811		59 386				
Cele ogólnokorporacyjne	CaixaBank S.A. Oddział w Polsce	14 500	EUR	(wobec 14 513 na 31 grudnia 2022)	EUR	(wobec 68 064 na 31 grudnia 2022)	PLN	EURIBOR1M + marża banku	31.12.2026	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Comarch Polska S.A.						1 601				
Sprzęt IT	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	2 395	PLN			(wobec 0 na 31 grudnia 2022)	PLN	stałe	01.03.2024	brak
Comarch S.A.						2 080				
Sprzęt IT	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	2 669	PLN			(wobec 0 na 31 grudnia 2022)	PLN	stałe	01.04.2024	brak
Comarch Polska S.A.						15 690				
Sprzęt IT	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	15 689	PLN			(wobec 0 na 31 grudnia 2022)	PLN	stałe	01.06.2024	poręczenie Comarch S.A.
Comarch S.A.				3125		14 484				
Środek trwały	PKO Leasing S.A.	5 000	EUR	(wobec 3671 na 31 grudnia 2022)	EUR	(wobec 17 218 na 31 grudnia 2022)	PLN	stałe	29.02.2028	wekslel in blanco, zastaw rejestrowy na Przedmiocie Finansowania, cesja z polisy ubezpieczeniowej Przedmiotu Finansowania

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	30.04.2024	weksel in blanco
Comarch S.A.										
Finansowanie bieżącej działalności	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	33 738	PLN	0	PLN	0	PLN	WIBOR1M + marża banku	30.06.2024	oświadczenie o poddaniu się egzekucji

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Linie kredytowe w rachunku bieżącym, w tym:	63 738	87 835
Wykorzystane na dzień bilansowy		-
Dostępne na dzień bilansowy	63 738	87 835

3.15. Zobowiązania z tytułu leasingu

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Leasing środków transportu i sprzętu IT	1 331	1 156
Najem	64 386	62 261
Użytkowanie wieczyste	27 913	27 909
Część krótkoterminowa	23 309	21 099
Część długoterminowa	70 321	70 227
Razem	93 630	91 326

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu leasingu

	do 1 roku	2-5 lat	> 5 lat	Razem
Leasing środków transportu i sprzętu IT	634	697	-	1 331
Najem	22 302	35 973	6 111	64 386
Użytkowanie wieczyste	374	48	27 491	27 913
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 310	36 718	33 602	93 630

Zmiany zobowiązań z tytułu leasingu

	9 miesięcy 2023	9 miesięcy 2022
Stan na początek okresu	91 326	92 438
Zwiększenia	23 484	12 167
- nowe umowy i modyfikacje umów dotychczasowych	21 090	7 793
- odsetki efektywne	2 394	2 686
- różnice kursowe	-	1 688
Zmniejszenia	21 180	19 039
- przepływy zrealizowane	20 558	19 039
- różnice kursowe	622	-
Stan na koniec okresu	93 630	85 566

3.16. Pozostałe zobowiązania finansowe

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
Część krótkoterminowa	-	-
Część długoterminowa	-	-
Zobowiązania z tytułu weksli	-	-
Część krótkoterminowa	-	-
Część długoterminowa	-	-
Razem	-	-

Dywidenda została wypłacona w całości w lipcu 2023 r.

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 2022 r.	5 029	10 598	12 597	48 853	104 405	2 405	183 887
Zmiana:	(106)	(1 486)	(411)	6 415	27 870	844	33 126
- utworzenie rezerw	14 590	7 776	4 168	30 228	129 661	1 252	187 675
- wykorzystanie rezerw	(14 696)	(9 262)	(4 579)	(23 813)	(101 791)	(408)	(154 549)
Stan na 31 grudnia 2022 r.	4 923	9 112	12 186	55 268	132 275	3 249	217 013
Część krótkoterminowa	4 923	9 112	12 186	55 268	132 275	-	213 764
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	3 249	3 249

Stan na 1 stycznia 2023 r.	4 923	9 112	12 186	55 268	132 275	3 249	217 013
Zmiana:	2 685	82	(2 321)	(1 414)	(62 676)	564	(63 080)
- utworzenie rezerw	22 195	10 397	4 652	25 436	54 304	920	117 904
- wykorzystanie rezerw	(19 510)	(10 315)	(6 973)	(26 850)	(116 980)	(356)	(180 984)
Stan na 30 września 2023 r.	7 608	9 194	9 865	53 854	69 599	3 813	153 933
Część krótkoterminowa	7 608	9 194	9 865	53 854	69 599	-	150 120
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	3 813	3 813

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

3.18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Zobowiązania handlowe	70 510	75 861
Zaliczki otrzymane na poczet usług i dostaw	4 511	5 361
Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych	355	355
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń podatkowych	93 465	98 083
Zobowiązania inwestycyjne	8 353	3 730
Przychody przyszłych okresów	55 084	42 291
Pozostałe zobowiązania	6 137	6 548
Fundusze specjalne (ZFŚS i Zakładowy Fundusz Mieszkaniowy)	3 402	1 655
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	44 376	43 848
Razem	286 193	277 732

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

3.19. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2023 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 64 325 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2022 r. ich wartość wynosiła 62 409 tys. PLN.

Według stanu na dzień 30 września 2023 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie dawnej Grupy Comarch Software und Beratung wynosiła 473 tys. EUR (tj. 2 192 tys. PLN), podczas gdy na dzień 31 grudnia 2022 r. ich wartość wynosiła 439 tys. EUR (tj. 2 057 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. *en liquidación* bezterminowo, Comarch Malaysia SDN. BHD. bezterminowo, Comarch Healthcare S.A. bezterminowo, Comarch Middle East FZ-LLC bezterminowo, Comarch Japan KK bezterminowo, Comarch S.A.S bezterminowo, MKS Cracovia SSA do 30 czerwca 2024 roku.

Przyznane linie kredytowe na finansowanie działalności bieżącej (gwarancje, akredytywy, kredyt w rachunku bieżącym)	30 września 2023	31 grudnia 2022
Linie kredytowe*	182 253	192 280
Razem	182 253	192 280

* 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 30 722 tys. PLN, z czego kwota 2 837 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 30 września 2023 r. W okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi na kwotę 2 345 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu w kwocie 247 tys. PLN.

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 7 301 tys. PLN, z czego kwota 4 219 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 30 września 2023 r. W okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch utworzyła rezerwy na roszczenia objęte sprawami spornymi nieobjętymi postępowaniami sądowymi na kwotę 904 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 728 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 9 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących wartość należności w związku z prowadzonymi postępowaniami sądowymi.

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 2023	9 miesięcy 2022
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
SolInteractive S.A. w likwidacji	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	8	13
SolInteractive S.A. w likwidacji	8	13
Razem	8	13

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 2023	9 miesięcy 2022
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 2023	31 grudnia 2022
Należności od podmiotów powiązanych	1	1
SolInteractive S.A. w likwidacji	1	1
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	5	5
SolInteractive S.A. w likwidacji	5	5

3.22.4. Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi i z podmiotami powiązanymi osobowo

	9 miesięcy 2023	9 miesięcy 2022
Zakupy od podmiotów powiązanych osobowo	4 668	4 883
Sprzedaż do podmiotów powiązanych osobowo	1 624	1 347
Sprzedaż nieruchomości do podmiotów powiązanych osobowo (nabytej jako towar)	-	528
Pożyczki i odsetki od pożyczek spłacone przez podmioty powiązane osobowo	-	-
Pożyczki i odsetki od pożyczek udzielone podmiotom powiązanym osobowo	-	4
Zakupy od podmiotów stowarzyszonych	-	13
Sprzedaż do podmiotów stowarzyszonych	8	-
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 nich 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 powiązanymi osobowo

	30 września 2023	31 grudnia 2022
Należności handlowe od podmiotów powiązanych osobowo	1 561	1 168
Należności z tytułu pożyczek od podmiotów powiązanych osobowo	4 453	4 356
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych osobowo	782	1 220
Zobowiązania z tytułu zobowiązań wekslowych wobec podmiotów powiązanych osobowo	-	-

3.23. Zysk na akcję

	9 miesięcy 2023	9 miesięcy 2022
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki	82 220	72 684
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Podstawowy zysk na akcję zwykłą (w PLN)	10,11	8,94
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN)	10,11	8,94

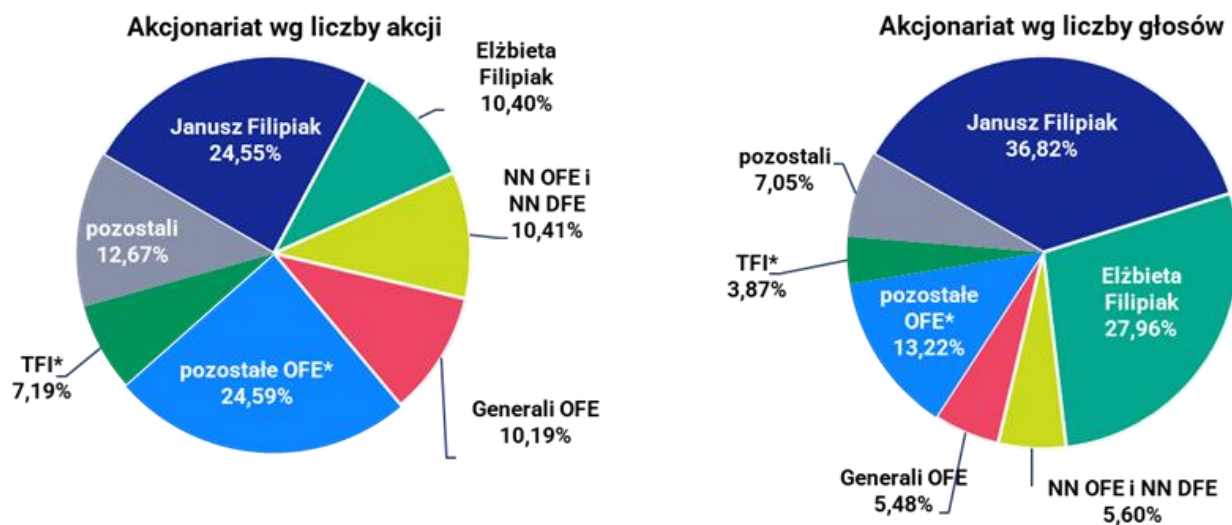
Podstawowy zysk netto na 1 akcję w kolumnie "9 miesięcy 2023" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku, gdzie wagą jest ilość dni. 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.

Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie "9 miesięcy 2023" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku oraz sumy średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku, gdzie wagą jest ilość dni. Rozwodniony 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 sumy średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 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 2023 r.



*) na podstawie struktur portfeli opublikowanych przez OFE/TFI na dzień 31.12.2022 r.

4.1.2. Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w Comarch S.A. w III kwartale 2023 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 2023 r.

Podmiot	Stan na 17 listopada 2023 r.				Stan na 31 sierpnia 2023 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
fundusze Generali OFE	829 183	10,19	829 183	5,48	829 183	10,19	829 183	5,48

4.1.4. Zmiany w stanie posiadania akcji Comarch S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Comarch S.A. w okresie od 31 sierpnia 2023 r. do 17 listopada 2023 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 2023

roku, tj. 31 sierpnia 2023 r. oraz w dniu 17 listopada 2023 r., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

Osoby zarządzające i nadzorujące	Funkcja	Stan na 17 listopada 2023 r.		Stan na 31 sierpnia 2023 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
Anna Pruska*	Członek Rady Nadzorczej delegowany do wykonywania czynności Prezesa Zarządu Comarch SA	-	-	-	-
Elżbieta Filipiak	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	846 000	27,96	846 000	27,96
Janusz Jeremiasz Filipiak**	Wiceprezes Zarządu	nd	nd	-	-
Arkadiusz Iłgowski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Tomasz Matysik	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Wojciech Pawluś	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Michał Pruski	Wiceprezes Zarządu	142	0,00	142	0,00
Andrzej Przewięźlikowski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Marcin Romanowski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
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

*) W związku z długotrwałą niedyspozycją Prezesa Zarządu Comarch S.A. Pana Profesora Janusza Filipiaka Rada Nadzorcza Comarch S.A. delegowała członka Rady Nadzorczej Panią dr Annę Pruską do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Comarch S.A. Delegowanie nastąpiło na okres jednego miesiąca począwszy od dnia 2 października 2023 roku do dnia 2 listopada 2023 roku. W dniu 31 października 2023 r. Rada Nadzorcza Comarch S.A. postanowiła o dalszym delegowaniu członka Rady Nadzorczej dr Anny Pruskiej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Comarch S.A. Delegowanie następuje na okres dwóch miesięcy począwszy od dnia upływu poprzedniego okresu delegacji, tj. na okres od dnia 2 listopada 2023 roku do dnia 2 stycznia 2024 roku. O szczegółach Spółka informowała raportami bieżącymi numer [RB-14-2023](#) oraz [RB-15-2023](#).

**) Zarząd Comarch S.A. otrzymał oświadczenie o rezygnacji Pana Janusza Jeremiasza Filipiaka z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Comarch S.A. z dniem 5 listopada 2023 r. Pan Janusz Jeremiasz Filipiak nie podał powodów rezygnacji. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym numer [RB-16-2023](#).

***) W dniu 25 sierpnia 2023 r. Pan Marcin Warwas, szef sektora Usługi, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Comarch SA, ze skutkiem na dzień 30 listopada 2023 r. Pan Marcin Warwas nie podał powodów rezygnacji. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym numer [RB-13-2023](#).

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 9 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2022 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 2 462 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 6 394 tys. PLN, a także rozwiązania aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 58 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy 2023 roku nie było podstawy do dokonania częściowego rozwiązania utworzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. w kwocie 8 415 tys. PLN aktywa z tytułu działalności strefowej.

Łączny wpływ zmiany aktywa na wynik netto Grupy Comarch w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniósł +3 874 tys. PLN.

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w okresie 9 miesięcy 2023 roku zwiększenia rezerwy o kwotę 871 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych w kwocie 6 319 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 3 080 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniósł minus 4 110 tys. PLN.

Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały spadek wyniku o 236 tys. PLN

Szczegóły opisano w pkt 3.9.

4.2.2. Różnice kursowe oraz wycena instrumentów finansowych

Różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności na dzień 30 września 2023 r. zmniejszyły przychody i wynik operacyjny Grupy Comarch w okresie trzech kwartałów 2023 roku o 5 392 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku zwiększyły o 46 323 tys. PLN). Ujemne różnice kursowe zrealizowane oraz z wyceny bilansowej zobowiązań handlowych w okresie trzech kwartałów za 2023 rok zmniejszyły wynik operacyjny o 5 444 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku zmniejszyły o 15 823 tys. PLN). Różnice kursowe z pozostałych tytułów zwiększyły wynik netto Grupy Comarch o 460 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku zmniejszyły wynik Grupy Comarch o 934 tys. PLN). Wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward*) wraz z rezerwą na podatek odroczone od ich wyceny, zwiększyły wynik netto Grupy Comarch o 17 937 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku zmniejszyły wynik netto Grupy Comarch o 25 528 tys. PLN).

Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Grupy Comarch za okres trzech kwartałów 2023 roku wyniósł +7 561 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku wyniósł 4 038 tys. PLN).

4.2.3. Utworzenie odpisów na należności wątpliwe

W okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości należności w wysokości 7 258 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 17 606 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności bądź ustaniem okoliczności uzasadniających ich uprzednie utworzenie. Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat.

4.2.4. Przychody z działalności depozytowej

W okresie 9 miesięcy 2023 Grupa Comarch uzyskała przychody odsetkowe z działalności depozytowej o wartości 6 561 tys. PLN, podczas gdy w okresie 9 miesięcy 2022 wyniosły one 2 091 tys. PLN.

4.3. Inne wydarzenia III kwartału 2023 roku

4.3.1. Rejestracja przez Sąd Rejonowy zmiany statutu Comarch S.A.

W dniu 11 lipca 2023 roku Zarząd Comarch S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 10 lipca 2023 roku dotyczące zarejestrowania zmiany statutu Spółki uchwalonej Uchwałą nr 23 przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2023 roku.

Na skutek rejestracji zmiany statutu:

1. dotychczasowy artykuł 20 ust. 1 statutu Spółki: „1. Zarząd składa się z 2 do 8 osób powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.”

otrzymał następujące brzmienie: „1. Zarząd składa się z 2 do 12 osób powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.”

O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym numer [RB-11-2023](#).

4.4. Zdarzenia po dacie bilansu nieuwjęte w sprawozdaniu

4.4.1. Zawarte po dacie bilansu kontrakty *forward*

Comarch S.A. w okresie od 1 października 2023 r. do dnia 17 listopada 2023 r. nie zawarła nowych kontraktów terminowych. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 17 listopada 2023 r. wynosiła 37 500 tys. EUR, 22 300 tys. USD, 70 000 tys. JPY, 1 000 tys. GBP. 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 2023 ani pełny rok 2023.

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 30 722 tys. PLN.

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 7 301 tys. PLN.

Więcej informacji zostało zawarte w pkt [3.19](#).

4.7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi 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 AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako Comarch Software und Beratung 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 AG wynikające z umowy. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 3 823 tys. EUR i było ważne przez cały okres trwania umowy, w konsekwencji zmian w umowie głównej z klientem, Comarch SA udzielił nowego poręczenia klientowi zewnętrznemu za zobowiązania Comarch Software und Beratung AG do maksymalnej kwoty 1609630,00 EUR
- W związku z zawarciem przez Comarch AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako Comarch Software und Beratung 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 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 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 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 AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako Comarch Software und Beratung 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 AG. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 2 095 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 AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako Comarch Software und Beratung 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 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. Wartość poręczenia do dnia 31 lipca 2023 r. wynosiła 16 909 tys. JPY, po przedłużeniu umowy wartość poręczenia od 01 sierpnia 2023 r. wynosi 17 723 tys. JPY i jest ważne do 31 lipca 2024 r.
- 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 AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako Comarch Software und Beratung 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 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.
- W związku z zawarciem przez Comarch Polska S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umowy pożyczki zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch Polska S.A. Poręczenie jest ważne do 30 września 2024 r i zostało udzielone do kwoty 15 745 tys. PLN.

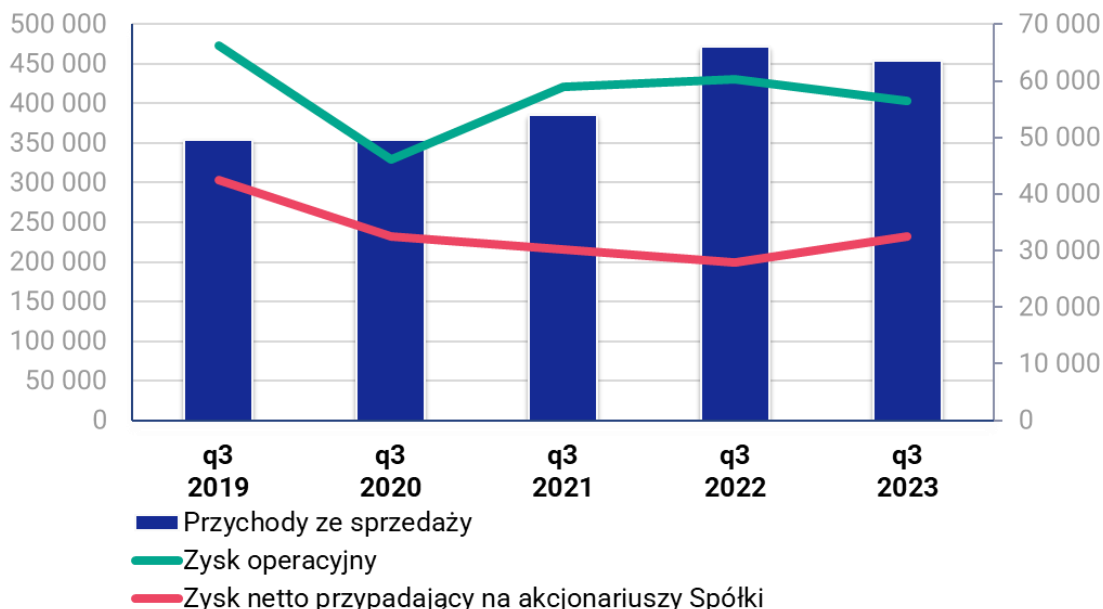
4.9. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

4.9.1. Wpływ 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 ponad 70 krajach na 6 kontynentach. Przychody ze sprzedaży do klientów z Ukrainy i Rosji stanowiły w 2022 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 2023 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

5.1. Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy



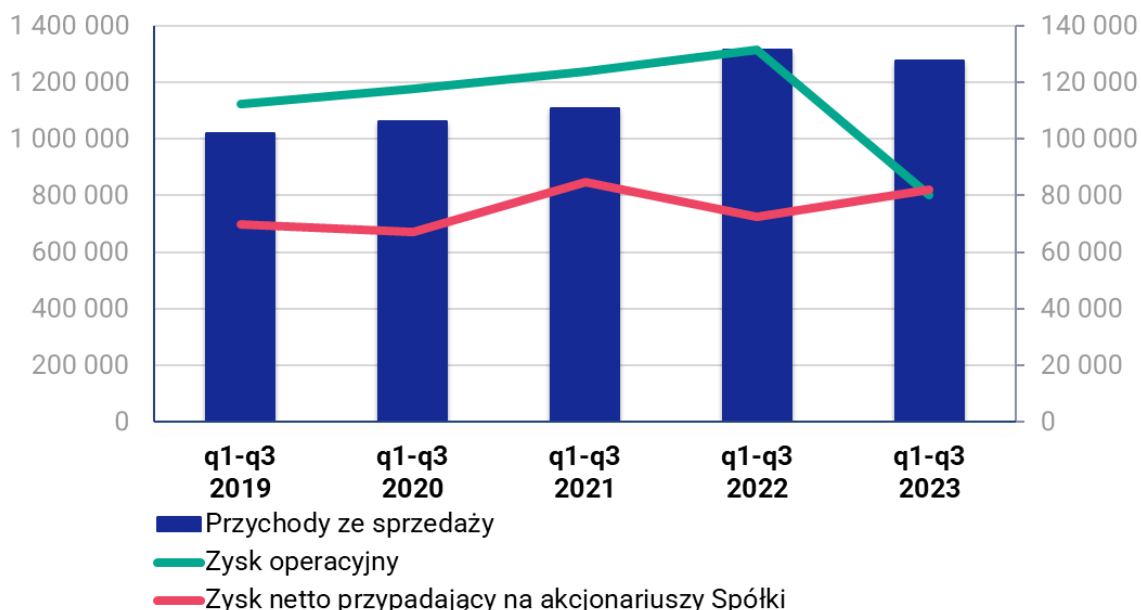
W III kwartale 2023 roku Grupa Comarch wypracowała przychody ze sprzedaży o wartości 453 449 tys. PLN, mniejszej o 17 680 tys. PLN, tj. o 3,8% od osiągniętych w III kwartale 2022 roku. Zysk operacyjny wyniósł 56 466 tys. PLN i był o 3 845 tys. PLN, tj. o 6,4% niższy niż w III kwartale 2022 roku. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w III kwartale 2023 roku 32 424 tys. PLN i był o 4 530 tys. PLN, tj. o 16,2% wyższy niż w III kwartale 2022 roku. Rentowność operacyjna wyniosła w opisywanym okresie +12,5%, natomiast rentowność netto +7,2%. Grupa Comarch wypracowała w III kwartale 2023 roku zysk EBITDA o wartości 81 796 tys. PLN, niższej o 2 096 tys. PLN, tj. o 2,5% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W wyniku lekkiego spadku zysku operacyjnego, rentowność operacyjna działalności Grupy Comarch w III kwartale 2023 roku była nieco niższa w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku. Rentowność netto uległa znaczącej poprawie dzięki lepszym wynikom na działalności finansowej i niższej wartości podatku dochodowego. Na wyniki osiągnięte przez Grupę Comarch w opisywanym okresie miały wpływ m.in.:

- wzrost przychodów ze sprzedaży krajowej, który wyniósł 23 711 tys. PLN (tj. o 13,7%), będący efektem wzrostu przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora MSP oraz do klientów z sektora finansowego. Sprzedaż krajowa stanowiła w III kwartale 2023 roku 43,4% całkowitych przychodów Grupy,
- spadek przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 41 391 tys. PLN (tj. o 13,9%), co było związane przede wszystkim z niższą sprzedażą do klientów z sektora telekomunikacyjnego, a także do klientów MSP w rejonie DACH. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w okresie III kwartału 2023 roku 56,6% całkowitych przychodów Grupy,

- wystąpienie dodatnich różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej należności handlowych, związanych z osłabieniem się kursu PLN wobec walut obcych w III kwartale 2023 roku, które zwiększyły przychody ze sprzedaży oraz wynik operacyjny w opisywanym okresie o 18 901 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 2023 roku, które zmniejszyły wynik operacyjny o 3 987 tys. PLN,
- związany z osłabieniem się kursu PLN w III kwartale 2023 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 -13 951 tys. PLN,
- uzyskanie przychodów odsetkowych z działalności depozytowej o wartości 2 474 tys. PLN
- stabilizacja kosztów działalności, będąca wynikiem dostosowania poziomu zatrudnienia do aktualnego poziomu przychodów - fundusz płac podstawowych w Grupie Comarch w raportowanym okresie spadł o 1,8% w porównaniu do III kwartału 2022 roku,
- podatek dochodowy bieżący, który był wynikiem wysokiej rentowności działalności spółek Grupy Comarch w Polsce, w Wielkiej Brytanii i w Luksemburgu, jego wartość wyniosła w III kwartale 2023 roku 14 092 tys. PLN,
- utworzenie i rozwiązanie odpisów na wątpliwe należności handlowe, które zmniejszyły wynik operacyjny Grupy Comarch w opisywanym okresie o 667 tys. PLN.

W okresie III kwartału 2023 roku wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch zmniejszyła się o 75 osób.



W okresie trzech kwartałów 2023 roku Grupa Comarch wypracowała przychody ze sprzedaży o wartości 1 275 979 tys. PLN. Były one o 37 817 tys. PLN, tj. o 2,9% niższe niż w analogicznym okresie 2022 roku. Wynik operacyjny wyniósł 80 274 tys. PLN i był o 51 183 tys. PLN, tj. o 38,9% niższy niż osiągnięty w okresie trzech kwartałów 2022 roku. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 82 220 tys. PLN i był o 9 536 tys. PLN, tj. o 13,1% wyższy niż w okresie trzech kwartałów 2022 roku. Rentowność operacyjna wyniosła w opisywanym okresie +6,3%, natomiast rentowność netto +6,4%. Grupa Comarch wypracowała w opisywanym okresie zysk EBITDA o wartości 151 221 tys. PLN, niższej o 50 320 tys. PLN, tj. o 25% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na wyniki osiągnięte przez Grupę Comarch w okresie trzech kwartałów 2023 roku miały wpływ m.in.:

- wzrost przychodów ze sprzedaży krajowej o 44 988 tys. PLN (tj. o 8,7%) więcej niż w analogicznym okresie roku 2022. Było to spowodowane m.in. wzrostem przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora MSP oraz do sektora finansowego, przy jednoczesnym spadku sprzedaży do sektora publicznego. Sprzedaż krajowa stanowiła w okresie trzech kwartałów 2023 roku 43,9% całkowitych przychodów Grupy Comarch,
- spadek przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 82 805 tys. PLN (tj. o 10,4%) który był głównie efektem spadku sprzedaży do klientów z sektora telekomunikacyjnego, a także do klientów MSP w rejonie DACH. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w okresie 9 miesięcy 2023 roku 56,1% całkowitych przychodów Grupy Comarch,
- wystąpienie ujemnych różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej należności handlowych, związanych ze umocnieniem się kursu PLN wobec walut obcych w 2023 roku, które zmniejszyły przychody ze sprzedaży oraz wynik operacyjny w opisywanym okresie o 5 392 tys. PLN,
- wystąpienie ujemnych różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej zobowiązań handlowych, związanych z umocnieniem się kursu PLN wobec walut obcych w 2023 roku, które zmniejszyły wynik operacyjny o 5 444 tys. PLN,
- związany z umocnieniem się kursu PLN wobec walut obcych w 2023 roku dodatni 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 21 296 tys. PLN,

- uzyskanie przychodów odsetkowych z działalności depozytowej o wartości 6 561 tys. PLN,
- wzrost kosztów działalności, będący następstwem presji płacowej występującej w sektorze IT - fundusz płac podstawowych w Grupie Comarch w raportowanym okresie wzrósł o 5,5% w porównaniu do okresu trzech kwartałów 2022 roku,
- podatek dochodowy bieżący, który był wynikiem wysokiej rentowności działalności spółek Grupy m.in. w Polsce, Wielkiej Brytanii oraz w Tajlandii, jego wartość wyniosła w pierwszych trzech kwartałach 2023 roku 28 815 tys. PLN,
- utworzenie i rozwiązanie odpisów na wątpliwe należności handlowe, które w opisywanym okresie zwiększyły wynik operacyjny Grupy Comarch o 10 348 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, a także poziom inflacji i kursów walut obcych w relacji do PLN.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch zmniejszyła się o 4,9%. Na dzień 30 września 2023 r. Grupa Comarch zatrudniała 6 531 osób, tj. o 340 osób mniej niż na dzień 31 grudnia 2022 r.

Grupa Comarch aktywnie poszukuje nowych rynków zbytu (m.in. w Europie Zachodniej, Ameryce Północnej 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 2023 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 trakcie 9 miesięcy 2023 roku Grupa dostosowywała poziom zatrudnienia do aktualnego poziomu przychodów.

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, Ameryce Północnej i Azji,
- stałe ulepszanie operacyjnej efektywności działania poprzez doskonalenie procedur i racjonalizację kosztów,
- rozwijanie kolejnych obszarów biznesowych, zwłaszcza w zakresie telemedycyny, usług e-commerce i usług związanych z rynkiem finansowym,

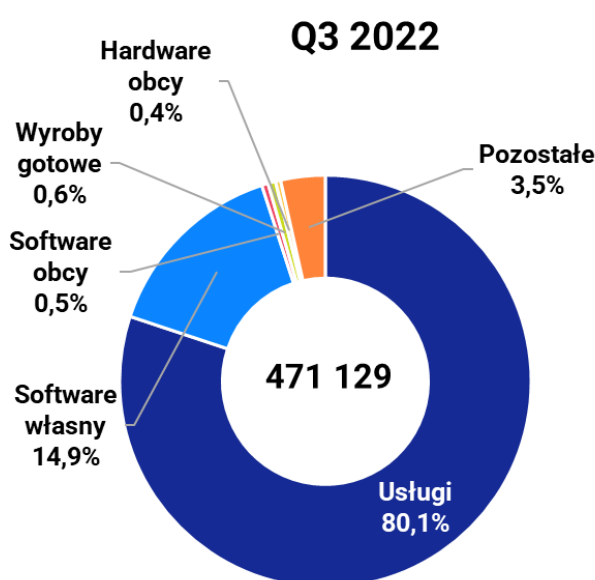
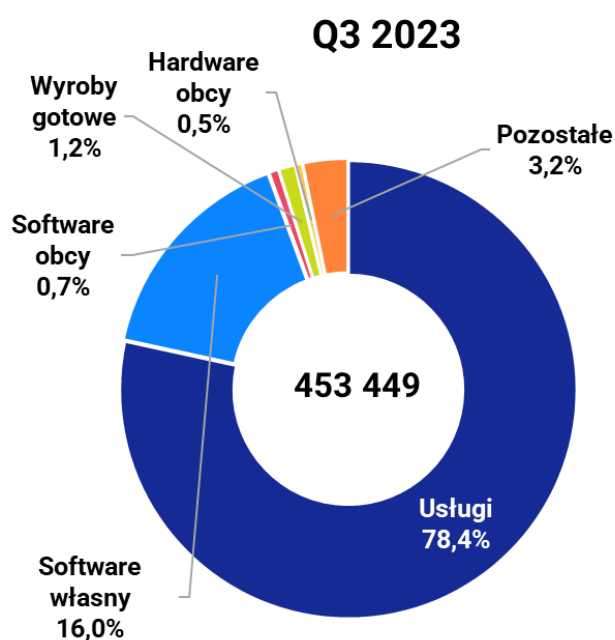
- promowanie usługowego modelu sprzedaży informatyki, zwłaszcza rozwiązań opartych na technologii Comarch Cloud,
- inwestycje we własne technologie oraz infrastrukturę informatyczną, także poza Polską.

5.2. Struktura przychodów

Struktura sprzedaży wg rodzaju (tys. PLN)

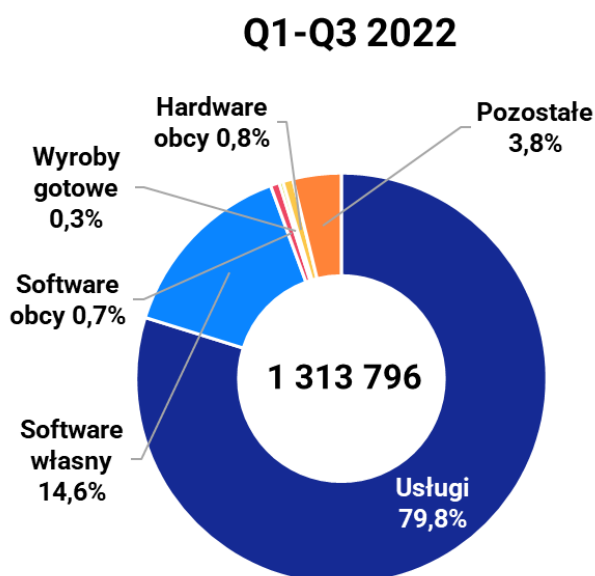
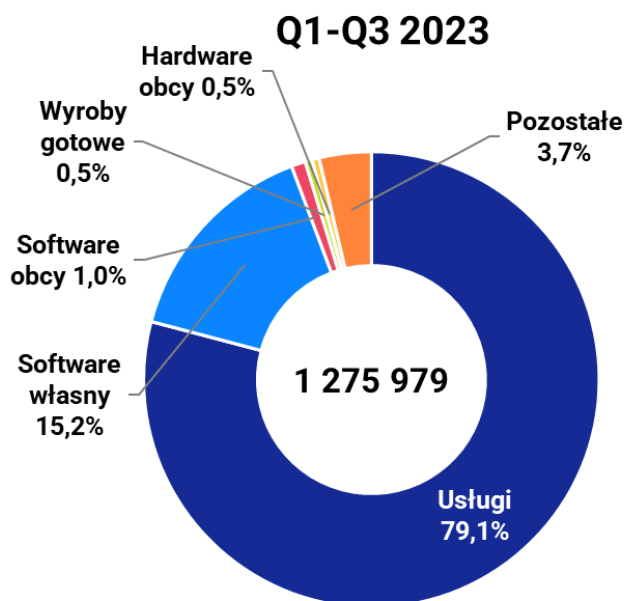
Struktura sprzedaży wg rodzaju	Q3 2023	%	Q3 2022	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Usługi	355 388	78,4	377 577	80,1	-22 189	-5,9
Software własny	72 712	16,0	70 230	14,9	2 482	3,5
Software obcy	3 168	0,7	2 268	0,5	900	39,7
Wyroby gotowe	5 399	1,2	2 660	0,6	2 739	103,0
Hardware obcy	2 364	0,5	2 072	0,4	292	14,1
Pozostałe	14 418	3,2	16 322	3,5	-1 904	-11,7
Razem	453 449	100,0	471 129	100,0	-17 680	-3,8

W III kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży usług zanotowały spadek o 5,9%, tj. o 22 189 tys. PLN. Sprzedaż usług stanowiła 78,4% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch. Przychody ze sprzedaży oprogramowania własnego wzrosły o 2 482 tys. PLN, tj. o 3,5%. Wartość przychodów ze sprzedaży software obcego była wyższa o 900 tys. PLN, tj. o 39,7% od odnotowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wartość sprzedaży wyrobów gotowych była o 2 739 tys. PLN, tj. o 103% wyższa niż w III kwartale 2022 roku. Sprzedaż hardware obcego wzrosła o 292 tys. PLN, tj. o 14,1% w porównaniu do III kwartału 2022 roku. Wartość pozostałej sprzedaży była niższa o 1 904 tys. PLN, tj. o 11,7%.



Struktura sprzedaży wg rodzaju	9 miesięcy 2023	%	9 miesięcy 2022	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Usługi	1 008 989	79,1	1 049 039	79,8	-40 050	-3,8
Software własny	193 890	15,2	192 011	14,6	1 879	1,0
Software obcy	12 801	1,0	8 984	0,7	3 817	42,5
Wyroby gotowe	6 775	0,5	4 586	0,3	2 189	47,7
Hardware obcy	5 831	0,5	10 008	0,8	-4 177	-41,7
Pozostałe	47 693	3,7	49 168	3,8	-1 475	-3,0
Razem	1 275 979	100,0	1 313 796	100,0	-37 817	-2,9

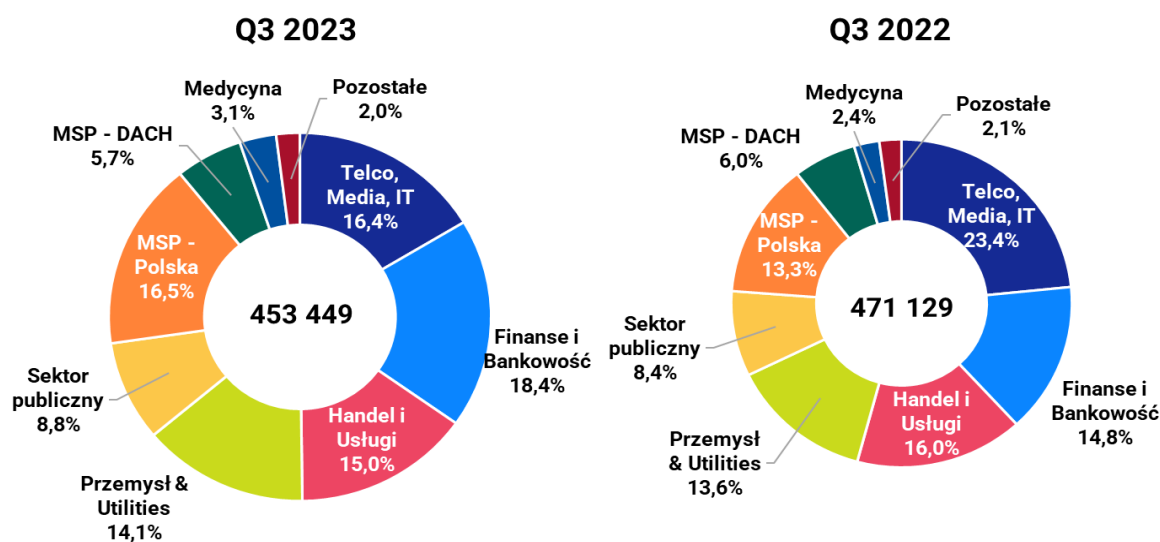
W okresie 9 miesięcy 2023 roku przychody ze sprzedaży usług informatycznych spadły o 40 050 tys. PLN, tj. o 3,8%. Przychody ze sprzedaży oprogramowania własnego były wyższe o 1 879 tys. zł, tj. o 1%. Przychody ze sprzedaży oprogramowania obcego wzrosły o 3 817 tys. PLN, tj. 42,5%. Sprzedaż własnych wyrobów gotowych wzrosła wobec ubiegłego roku o 2 189 tys. PLN, tj. o 47,7%, spadła natomiast sprzedaż hardware firm trzecich, gdzie spadek wyniósł 4 177 tys. PLN (tj. 41,7%). W okresie 9 miesięcy 2023 roku pozostała sprzedaż spadła o 1 475 tys. PLN, tj. o 3%.



Struktura sprzedaży według odbiorców (w tys. PLN)

Struktura sprzedaży wg sektorów	Q3 2023	%	Q3 2022	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Telekomunikacja, Media, IT	74 593	16,4	110 197	23,4	-35 604	-32,3
Finanse i Bankowość	83 289	18,4	69 860	14,8	13 429	19,2
Handel i Usługi	68 057	15,0	75 319	16,0	-7 262	-9,6
Przemysł & Utilities	63 910	14,1	63 906	13,6	4	0,0
Sektor publiczny	40 075	8,8	39 648	8,4	427	1,1
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	74 674	16,5	62 803	13,3	11 871	18,9
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	26 046	5,7	28 382	6,0	-2 336	-8,2
Medycyna	13 928	3,1	11 395	2,4	2 533	22,2
Pozostałe	8 877	2,0	9 619	2,1	-742	-7,7
Razem	453 449	100,0	471 129	100,0	-17 680	-3,8

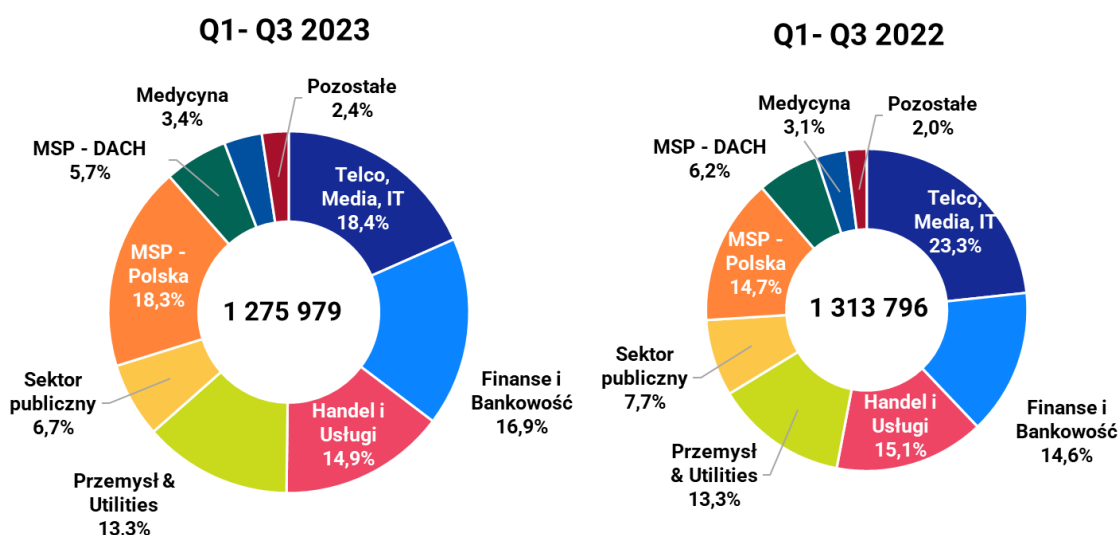
W III kwartale 2023 roku wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch do odbiorców z sektora TMT wyniosła 74 592 tys. PLN, co oznacza spadek o 35 606 tys. PLN (tj. o 32,3%) w porównaniu do III kwartału 2022 roku. Było to efektem zmniejszenia liczby realizowanych przez Grupę projektów dla klientów zagranicznych z sektora TMT. W III kwartale 2023 roku klienci z sektora finanse i bankowość zakupili produkty i usługi o wartości 83 289 tys. PLN, wyższej o 13 429 tys. PLN, tj. o 19,2% od osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Sprzedaż rozwiązań ERP do małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce wzrosła o 11 871 tys. PLN, tj. o 18,9% i osiągnęła wartość 74 674 tys. PLN. Spadek przychodów nastąpił w przypadku sprzedaży do klientów z sektora MSP w regionie DACH i wyniósł 2 336 tys. PLN, tj. 8,2%. Przychody ze sprzedaży do klientów z sektora handel i usługi osiągnęły wartość 68 057 tys. PLN, mniejszą o 7 262 tys. PLN, tj. 9,6%. W przypadku klientów z sektora przemysłowego przychody ze sprzedaży utrzymały się na ubiegłorocznym poziomie, a ich wartość wynosiła 63 910 tys. PLN. W III kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży do podmiotów publicznych wzrosły 427 tys. PLN, tj. o 1,1%. W omawianym okresie wzrosły przychody ze sprzedaży do klientów z sektora medycznego: o 2 533 tys. PLN, tj. o 22,2%. Przychody ze sprzedaży do pozostałych klientów spadły o 742 tys. PLN, tj. o 7,7%, głównie w wyniku niższych przychodów z działalności sportowej i rekreacyjnej.



Struktura sprzedaży wg sektorów	9 miesięcy 2023	%	9 miesięcy 2022	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Telekomunikacja, Media, IT	233 644	18,4	306 485	23,3	-72 841	-23,8
Finanse i Bankowość	215 843	16,9	191 262	14,6	24 581	12,9
Handel i Usługi	189 683	14,9	197 870	15,1	-8 187	-4,1
Przemysł & Utilities	169 814	13,3	175 209	13,3	-5 395	-3,1
Sektor publiczny	85 914	6,7	101 345	7,7	-15 431	-15,2
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	233 410	18,3	192 628	14,7	40 782	21,2
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	73 367	5,7	81 615	6,2	-8 248	-10,1
Medycyna	43 695	3,4	40 338	3,1	3 357	8,3
Pozostałe	30 609	2,4	27 044	2,0	3 565	13,2
Razem	1 275 979	100,0	1 313 796	100,0	-37 817	-2,9

W okresie 9 miesięcy 2023 roku sprzedaż do odbiorców z sektora TMT wyniosła 233 643 tys. PLN, co oznacza spadek o 72 841 tys. PLN (tj. o 23,8%) w porównaniu do analogicznego okresu roku 2022. Było to efektem zmniejszenia liczby realizowanych przez Grupę projektów dla klientów zagranicznych z sektora TMT. Klienci z sektora finanse i bankowość zakupili produkty i usługi o wartości 215 843 tys. PLN, wyższej od osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego o 24 581 tys. PLN, tj. o 12,9%. Sprzedaż do klientów z sektora handel i usługi spadła o 8 187 tys. PLN, tj. o 4,1% w porównaniu do poprzedniego roku. Przychody ze sprzedaży do odbiorców z sektora przemysł i utilities odnotowały spadek o 5 395 tys. PLN, tj. o 3,1%. Przychody ze sprzedaży do odbiorców z sektora publicznego spadły o 15 431 tys. PLN, tj. o 15,2%. Klienci sektora MSP-Polska zakupili produkty i usługi o wartości o 40 782 tys. PLN, tj. o 21,2% wyższej od osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek odnotowała natomiast sprzedaż do klientów z sektora MSP-DACH (o 8 248 tys. PLN, tj. o 10,1%). Przychody ze sprzedaży do sektora medycznego zwiększyły się o 3 357 tys. PLN, tj. o 8,3%. Przychody ze sprzedaży do pozostałych klientów wzrosły o 3 565 tys. PLN, tj. o 13,2%.

Sytuacja biznesowa w okresie 9 miesięcy 2023 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 wypracowuje marże pozwalające na pokrycie rosnących kosztów działalności i utrzymanie rentowności operacyjnej na satysfakcjonującym poziomie.

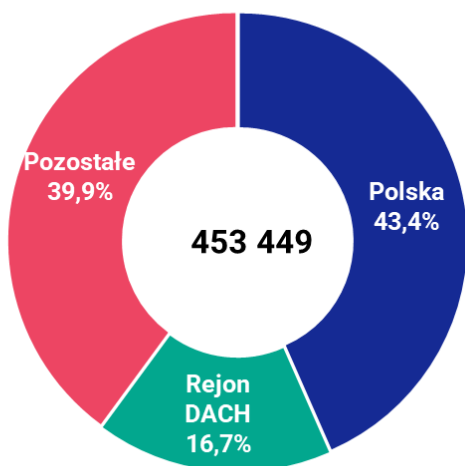


Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna (w tys. PLN)

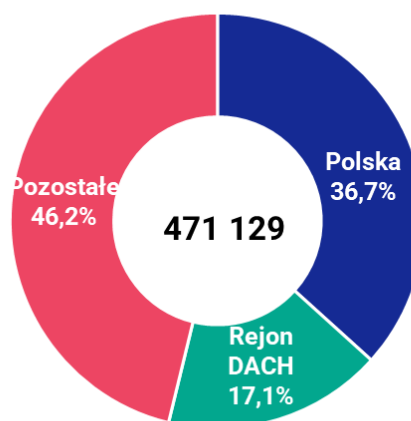
Geograficzna struktura sprzedaży	Q3 2023	%	Q3 2022	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Kraj	196 698	43,4	172 987	36,7	23 711	13,7
Eksport	256 751	56,6	298 142	63,3	-41 391	-13,9
Razem	453 449	100,0	471 129	100,0	-17 680	-3,8

W III kwartale 2023 roku Grupa Comarch odnotowała dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym oraz znaczny spadek przychodów ze sprzedaży na rynkach zagranicznych. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej wzrosła o 23 711 tys. PLN, tj. o 13,9% w porównaniu do III kwartału 2022 roku. Odpowiadały one za 43,4% całkowitych przychodów Grupy. Było to spowodowane m.in. wzrostem przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora MSP oraz do klientów z sektora finansowego. W opisywanym okresie Grupa Comarch odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 41 391 tys. PLN (tj. o 13,9%). Jest to efekt przede wszystkim niższej sprzedaży do klientów z sektora telekomunikacyjnego, a także do klientów MSP w rejonie DACH. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w III kwartale 2023 roku 56,6% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch.

Q3 2023



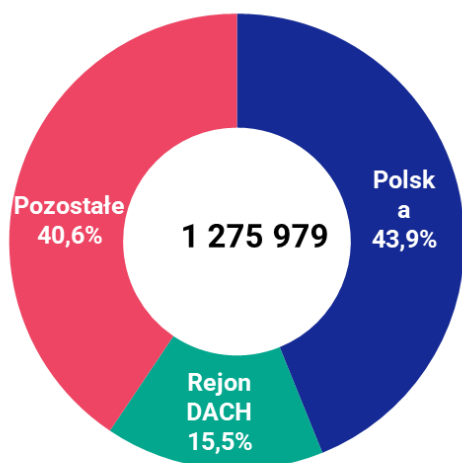
Q3 2022



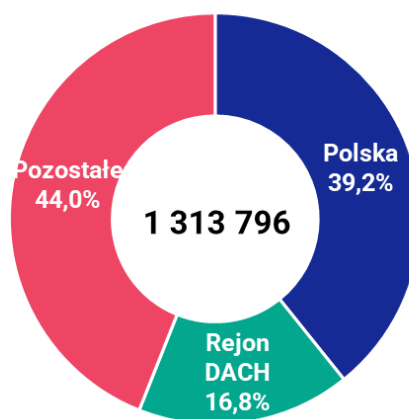
Geograficzna struktura sprzedaży	9 miesięcy 2023	%	9 miesięcy 2022	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Kraj	560 448	43,9	515 460	39,2	44 988	8,7
Eksport	715 531	56,1	798 336	60,8	-82 805	-10,4
Razem	1 275 979	100,0	1 313 796	100,0	-37 817	-2,9

W okresie 9 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch odnotowała 560 448 tys. PLN przychodów ze sprzedaży krajowej o 44 988 tys. PLN (tj. o 8,7%) więcej niż w analogicznym okresie roku 2022. Było to spowodowane m.in. wzrostem przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora MSP oraz do sektora finansowego przy jednoczesnym spadku sprzedaży do sektora publicznego. Sprzedaż krajowa odpowiadała w tym okresie za 43,9% całkowitych przychodów Grupy. Wartość sprzedaży zagranicznej w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniosła 715 531 tys. PLN i była o 82 805 tys. PLN (tj. o 10,4%) niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Było to związane przede wszystkim z niższą sprzedażą do klientów z sektora telekomunikacyjnego, a także do klientów MSP w rejonie DACH. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w okresie 9 miesięcy 2023 roku 56,1% całkowitych przychodów Grupy Comarch.

Q1-Q3 2023

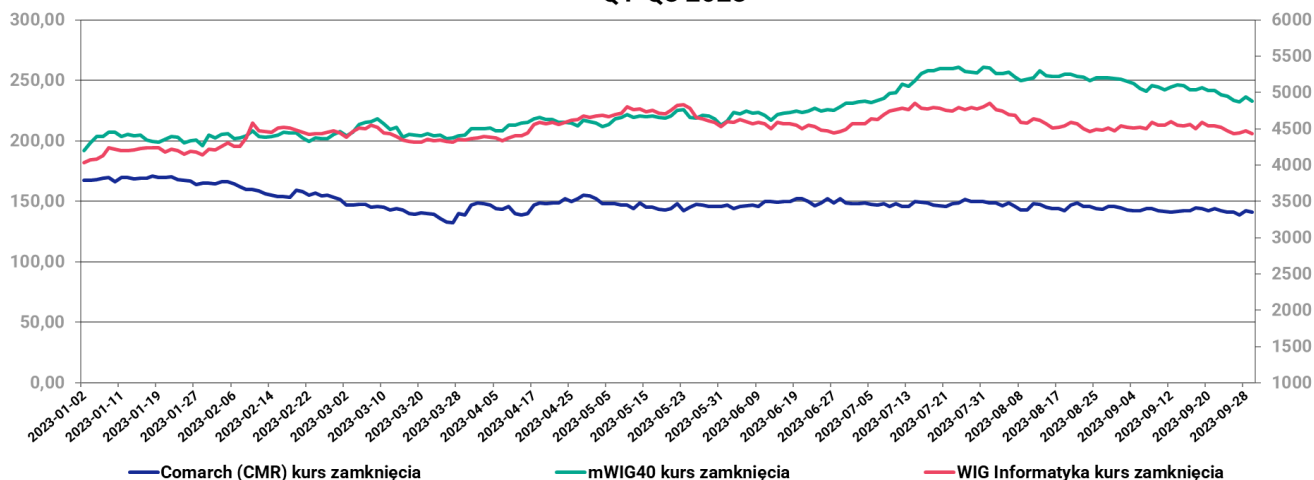


Q1- Q3 2022



5.3. Kurs akcji Comarch S.A.

Q1-Q3 2023



W dniu 30 września 2023 r. kurs akcji Comarch S.A. wyniósł 141 PLN, co stanowi spadek o 14% w stosunku do kursu 164 PLN z dnia 30 grudnia 2022 r. W okresie trzech kwartałów 2023 roku maksymalny kurs wyniósł 171 PLN. Kurs akcji Comarch S.A. pomiędzy 30 września 2023 r. a 30 września 2022 r. zmniejszył się z 150 PLN do 141 PLN, tj. o 6%.

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 2023 / 30.09.2023	9 miesięcy 2022 / 30.09.2022
Kurs zamknięcia na dzień bilansowy	141	150,00
Kurs średni w okresie sprawozdawczym	149,64	176,77
Kurs MIN w okresie sprawozdawczym	132,60	145,20
Kurs MAX w okresie sprawozdawczym	171,00	206,00
Wolumen średni w okresie sprawozdawczym	4 337	2 028,58
Kapitalizacja na dzień bilansowy	1 146 802 209	1 220 002 350

Wskaźniki dla danych jednostkowych

P/E na dzień bilansowy	11,50	13,74
P/BV na dzień bilansowy	0,99	1,13
P/S na dzień bilansowy	1,26	1,46

Wskaźniki dla danych skonsolidowanych

P/E na dzień bilansowy	13,95	16,79
P/BV na dzień bilansowy	0,87	0,97
P/S na dzień bilansowy	0,90	0,93

5.4. Zdarzenia III kwartału 2023 roku o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch

5.4.1. Rezygnacja z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Comarch S.A.

W dniu 25 sierpnia 2023 r. Pan Marcin Warwas, szef sektora Usługi, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Comarch SA, ze skutkiem na dzień 30 listopada 2023 r. Pan Marcin Warwas nie podał powodów rezygnacji. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym numer [RB-13-2023](#).

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

5.5.1. Delegowanie członka Rady Nadzorczej Pani dr Anny Pruskiej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Comarch S.A.

W związku z długotrwałą niedyspozycją Prezesa Zarządu Comarch S.A. Pana Profesora Janusza Filipiaka Rada Nadzorcza Comarch S.A. delegowała członka Rady Nadzorczej Panią dr Annę Pruską do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Comarch S.A. Delegowanie nastąpiło na okres jednego miesiąca począwszy od dnia 2 października 2023 roku do dnia 2 listopada 2023 roku. W dniu 31 października 2023 r. Rada Nadzorcza Comarch S.A. postanowiła o dalszym delegowaniu członka Rady Nadzorczej dr Anny Pruskiej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Comarch S.A. Delegowanie następuje na okres dwóch miesięcy począwszy od dnia upływu poprzedniego okresu delegacji, tj. na okres od dnia 2 listopada 2023 roku do dnia 2 stycznia 2024 roku. O szczegółach Spółka informowała raportami bieżącymi numer [RB-14-2023](#) oraz [RB-15-2023](#).

5.5.2. Rezygnacja z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Comarch S.A.

Zarząd Comarch S.A. otrzymał oświadczenie o rezygnacji Pana Janusza Jeremiasza Filipiaka z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Comarch S.A. z dniem 5 listopada 2023 r. Pan Janusz Jeremiasz Filipiak nie podał powodów rezygnacji. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym numer [RB-16-2023](#).

5.5.3. Złożenie oferty na zakup akcji MKS Cracovia SSA

Po dacie bilansu Comarch S.A. złożyła ofertę na zakup akcji MKS Cracovia SSA od Gminy Miejskiej Kraków za cenę 21 206 tys. PLN.

17.11.2023 r.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Anna Pruska	Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Comarch S.A.	
Arkadiusz Iłgowski	Wiceprezes Zarządu	
Tomasz Matysik	Wiceprezes Zarządu	
Wojciech Pawluś	Wiceprezes Zarządu	
Michał Pruski	Wiceprezes Zarządu	
Andrzej Przewięźlikowski	Wiceprezes Zarządu	
Marcin Romanowski	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/

COMARCH



Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Comarch S.A. za okres 01.01.2023-30.09.2023

Kraków, 17 listopada 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	16
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	17
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	19
12. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz długoterminowych aktywów finansowych	19
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	20
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 ...	20
18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	20
19. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	20
20. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	20
21. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	20
22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	21
23. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	21
24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	21
24.1. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy i Rosji na działalność i wyniki finansowe Spółki.....	21
24.2. Złożenie oferty na zakup akcji MKS Cracovia SSA.....	22



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



305 mln PLN
przychodów ze sprzedaży



131 mln PLN
zysku netto



> 1,1 mld PLN
kapitalizacja Comarch S.A. na GPW
(30.09.2023)



14,4%
rentowność netto



5 200+
specjalistów

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

I. Bilans

AKTYWA	30 września 2023	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	30 września 2022
I. AKTYWA TRWAŁE	878 818	867 769	854 553	845 771
1. Wartości niematerialne i prawne	42 438	41 955	49 668	53 120
2. Rzeczowe aktywa trwałe	311 200	318 801	331 707	338 294
3. Inwestycje długoterminowe	516 792	498 156	462 601	437 489
3.1 Długoterminowe aktywa finansowe	499 967	481 071	445 015	419 643
a) w jednostkach powiązanych	489 246	463 798	437 203	416 804
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	10 721	17 273	7 812	2 839
3.2 Nieruchomości	16 782	17 042	17 543	17 803
3.3 Inne inwestycje długoterminowe	43	43	43	43
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 388	8 857	10 577	16 868
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 540	4 684	4 731	11 875
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	3 848	4 173	5 846	4 993
II. AKTYWA OBROTOWE	844 012	750 808	802 238	751 483
1. Zapasy	97 357	89 737	71 595	101 323
2. Należności krótkoterminowe	542 480	495 289	519 297	498 100
2.1 Od jednostek powiązanych	396 012	354 101	352 130	367 536
2.2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
2.3 Od pozostałych jednostek	146 468	141 188	167 167	130 564
3. Inwestycje krótkoterminowe	98 350	78 096	126 137	42 752
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	98 350	78 096	126 137	42 752
a) w jednostkach powiązanych	1 000	1 625	1 220	1 411
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	8 123	12 616	2 357	291
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	114	123	3	2
- inne papiery wartościowe	61	66	28	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 948	12 427	2 326	289
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	89 227	63 855	122 560	41 050
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105 825	87 686	85 209	109 308
AKTYWA RAZEM	1 722 830	1 618 577	1 656 791	1 597 254

PASYWA	30 września 2023	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	30 września 2022
I. KAPITAŁ WŁASNY	1 156 504	1 041 857	1 054 059	1 075 026
1. Kapitał zakładowy	8 133	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy	899 374	899 374	864 501	864 501
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	116 984	101 207	113 274	102 718
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	745	745	745	745
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
6. Zysk (strata) netto	131 268	32 398	67 406	98 929
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	566 326	576 720	602 732	522 228
1. Rezerwy na zobowiązania	149 653	164 267	206 183	155 897
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 736	30 434	28 060	25 013
1.2 Pozostałe rezerwy	117 917	133 833	178 123	130 884
a) krótkoterminowe	114 713	130 616	175 453	128 226
b) długoterminowe	3 204	3 217	2 670	2 658
2. Zobowiązania długoterminowe	113 075	96 256	117 307	103 860
2.1 Wobec jednostek powiązanych	25 954	6 680	7 008	6 718
2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
2.3 Wobec pozostałych jednostek	87 121	89 576	110 299	97 142
3. Zobowiązania krótkoterminowe	241 102	258 530	207 292	202 103
3.1 Wobec jednostek powiązanych	58 005	56 113	29 986	34 454
3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	350	350	350	350
3.3 Wobec pozostałych jednostek	179 663	198 765	175 517	165 053
3.4 Fundusze specjalne	3 084	3 302	1 439	2 246
4. Rozliczenia międzyokresowe	62 496	57 667	71 950	60 368
4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe	62 496	57 667	71 950	60 368
a) krótkoterminowe	62 496	57 667	71 950	60 368
PASYWA RAZEM	1 722 830	1 618 577	1 656 791	1 597 254

Wartość księgowa	1 156 504	1 041 857	1 054 059	1 075 026
Liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	142,19	128,10	129,60	132,18
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	142,19	128,10	129,60	132,18

II. Rachunek zysków i strat

Za okres od 01.01 – 30.09.2023 r. oraz 01.01 – 30.09.2022 r.	Q3 2023*	9 miesięcy 2023	Q3 2022*	9 miesięcy 2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	305 044	910 820	287 230	833 565
w tym od jednostek powiązanych	105 792	305 910	112 887	306 099
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	291 331	867 975	278 071	805 832
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 713	42 845	9 159	27 733
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	238 102	736 317	222 760	675 807
w tym jednostkom powiązanym	13 383	36 708	11 730	34 964
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	226 367	700 317	215 307	652 824
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 735	36 000	7 453	22 983
III. Zysk brutto ze sprzedaży	66 942	174 503	64 470	157 758
IV. Koszty sprzedaży	17 378	58 256	16 876	57 412
V. Koszty ogólnego zarządu	21 585	57 319	25 346	56 341
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	27 979	58 928	22 248	44 005
VII. Pozostałe przychody operacyjne	8 738	14 810	989	2 621
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	267	829
2. Inne przychody operacyjne	8 738	14 810	722	1 792
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	567	10 170	14 944	25 490
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(352)	7 048	-	-
2. Koszt projektów częściowo finansowanych dotacjami	(1)	-	154	548
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
4. Inne koszty operacyjne	920	3 122	14 790	24 942
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	36 150	63 568	8 293	21 136
X. Przychody finansowe	53 589	87 852	49 972	123 727
1. Odsetki	1 787	4 802	664	2 125
w tym od jednostek powiązanych	1 015	2 547	416	942
2. Dywidendy i udziały w zyskach	60 641	62 372	27 259	88 013
od jednostek powiązanych	60 641	62 372	27 259	88 013
3. Zysk ze zbycia inwestycji	2 831	5 419	-	-
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
5. Inne	(11 670)	15 259	22 049	33 589
XI. Koszty finansowe	(14 142)	8 062	18 550	35 252
1. Odsetki	1 969	4 044	703	1 956
w tym od jednostek powiązanych	1 023	1 360	340	827
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	4 071	9 289
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	476
4. Inne	(16 111)	4 018	13 776	23 531
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	103 881	143 358	39 715	109 611
XIII. Zysk (strata) brutto	103 881	143 358	39 715	109 611
XIV. Podatek dochodowy	5 011	12 090	4 733	10 682
XV. Zysk (strata) netto	98 870	131 268	34 982	98 929

Zysk netto (zanualizowany)

99 745

88 785

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie 01.10.2022 – 30.09.2023 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	12,26	10,92
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie 01.10.2022 – 30.09.2023 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	12,26	10,92

*) Dane za trzeci kwartał 2023 (2022) roku zostały ustalone poprzez odjęcie od danych za okres dziewięciu miesięcy 2023 (2022) danych wykazanych przez Grupę w raporcie za pierwsze półrocze 2023(2022) roku (objęte przeglądem).

III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Q3 2023	9 miesięcy 2023	12 miesięcy 2022	9 miesięcy 2022
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	1 041 857	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	1 041 857	1 054 059	1 018 093	1 018 093
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	8 133	8 133	8 133	8 133
1.1 Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- emisja akcji	-	-	-	-
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 133	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	899 374	864 501	818 985	818 985
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	34 873	45 516	45 516
a) zwiększenia (z tytułu)	-	34 873	45 516	45 516
- podział zysku z lat poprzednich	-	34 873	45 516	45 516
2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	899 374	899 374	864 501	864 501
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	101 207	113 274	112 182	112 182
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	15 777	3 710	1 092	(9 464)
a) zwiększenia (z tytułu)	1 750	4 581	1 351	2 220
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów	(2 831)	-	-	2 220
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych	4 581	4 581	1 351	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(14 027)	871	259	11 684
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa	(14 898)	-	-	11 684
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów inwestycyjnych	871	871	259	-
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	116 984	116 984	113 274	102 718
4. Kapitał z fuzji na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Kapitał z fuzji na koniec okresu	-	-	-	-
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	745	745	745	745
5.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	745	745	745	745
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	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)	-	67 406	78 048	78 048
- przeniesienie zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	-	34 873	45 516	45 516
- wypłata dywidendy	-	32 533	32 532	32 532
6.2 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7. Wynik za I półrocze (na początek okresu)	32 398	-	-	-
7.1 Wynik za okres	98 870	131 268	67 406	98 929
7.2. Wynik netto	131 268	131 268	67 406	98 929

II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ) **1 156 504 1 156 504 1 054 059 1 075 026**

III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY) **1 156 504 1 156 504 1 054 059 1 075 026**

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres od 01.01 – 30.09.2023 oraz 01.01 – 30.09.2022	Q3 2023	9 miesięcy 2023	Q3 2022	9 miesięcy 2022
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	98 870	131 268	34 982	98 929
II. Korekty razem	(116 687)	(158 556)	(94 713)	(134 358)
1. Amortyzacja	14 087	41 792	13 176	38 724
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 586	1 320	(115)	(355)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(60 981)	(62 094)	(27 124)	(87 619)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 877	(14 119)	(294)	1 778
5. Zmiana stanu rezerw	(18 314)	(57 400)	(339)	(11 091)
6. Zmiana stanu zapasów	(7 620)	(25 762)	(12 804)	(37 216)
7. Zmiana stanu należności	(56 337)	(34 132)	(76 596)	(50 407)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 856	19 720	21 316	39 987
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(12 841)	(27 881)	(11 933)	(28 159)
10. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-	-	-
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(17 817)	(27 288)	(59 731)	(35 429)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	80 005	89 589	28 602	177 066
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	164	743	174	658
2. Z aktywów finansowych, w tym:	79 841	88 846	28 428	176 408
a) w jednostkach powiązanych	77 009	83 426	28 428	103 341
- spłacone pożyczki	14 719	18 313	944	14 601
- spłacone odsetki od pożyczek	1 649	2 741	225	727
- otrzymane pożyczki	-	-	-	-

- otrzymane odsetki	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	60 641	62 372	27 259	88 013
b) w pozostałych jednostkach	2 832	5 420	-	73 067
- odsetki	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	2 832	5 420	-	73 067
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	(11 521)	(45 984)	(52 484)	(136 437)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 859)	(18 932)	(45 143)	(96 122)
2. Wydatki na inwestycje w nieruchomości	-	(18)	(42)	(46)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(8 662)	(27 034)	(7 299)	(40 269)
a) w jednostkach powiązanych	(8 662)	(27 034)	(1 296)	(29 864)
- nabycie aktywów finansowych	(6 648)	(17 290)	(795)	(20 323)
- udzielone pożyczki	(2 014)	(9 744)	(501)	(9 541)
- spłata pożyczek do jednostek powiązanych	-	-	-	-
- spłata odsetek od pożyczek	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	(6 003)	(10 405)
- inne wydatki związane z aktywami finansowymi	-	-	(6 003)	(10 405)
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	68 484	43 605	(23 882)	40 629
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	47 200	47 280	25 531	38 120
1. Kredyty i pożyczki	47 197	47 269	25 433	37 802
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	3	11	-	-
5. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)	-	-	98	318
II. Wydatki	(70 987)	(95 669)	(43 819)	(66 304)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych + dopłaty do kapitałów	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(32 533)	(32 533)	(32 532)	(32 532)
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(37 143)	(59 906)	(10 927)	(32 603)
4. Odsetki	(1 311)	(3 030)	(360)	(1 121)
5. Udzielone pożyczki	-	(200)	-	(48)
6. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(23 787)	(48 389)	(18 288)	(28 184)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	26 880	(32 072)	(101 901)	(22 984)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚROD. PIENIĘŻNYCH	25 294	(33 392)	(101 807)	(22 650)
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1 586)	(1 320)	94	334
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	63 852	122 538	142 857	63 700

G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-E)	89 146	89 146	41 050	41 050
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	259	2 893	15	1 872

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 2023 r. poz. 120 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 9 miesięcy 2023 roku było sporządzane wg MSSF wynik finansowy wynosiłby 131 556 tys. PLN.

Zysk zgodnie z ustawą o rachunkowości	131 268
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania	(69)
Aktywa z tytułu działalności w SSE	-
Zastosowanie MSSF 15	108
Zastosowanie MSSF 16	250
Zastosowanie MSSF 9	-
Zysk według MSSF	131 557

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 30 września 2023 r. spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 237 tys. PLN. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 20 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne na kwotę 326 tys. oraz odpisy aktualizujące wartość inwestycji związanych z nabytymi prawami autorskimi od spółki Comarch Healthcare S.A. na kwotę 7 447 tys. PLN.

Na posiadanych przez Spółkę zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Na dzień 30 września 2023 roku, w związku z zapłatą należności handlowych i pożyczek, Comarch S.A. dokonała rozwiązania utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w kwocie 12 705 tys. PLN. Nie utworzono odpisów aktualizujących na należności wątpliwe. Z uwagi na fakt, iż Spółka prowadzi zarówno działalność opodatkowaną na zasadach ogólnych jak i zwolnioną, przejściowe różnice w dochodzie podatkowym mogą realizować się w ramach obu tych działalności. Jednocześnie ostateczne ustalenie, w ramach której z działalności (opodatkowanej czy zwolnionej) różnice przejściowe zostaną zrealizowane, jest dokonywane na bazie rocznego rozliczenia podatku dochodowego po zakończeniu roku obrotowego. Na dzień 30 września 2023 r. utworzono aktywo z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym w kwocie 276 tys. PLN i rozwiązano aktywa z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym na kwotę 467 tys. PLN, utworzono też rezerwę na podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych w kwocie 5 225 tys. PLN oraz dokonano rozwiązania rezerwy z tego samego tytułu w kwocie 2 420 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik na dzień 30 września 2023 r. wyniósł minus 2 996 tys. PLN.

Dokonano też zwiększenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z wyceną posiadanych certyfikatów inwestycyjnych w CCF FIZ w kwocie 871 tys. PLN. Rezerwa ta, tak jak i wycena certyfikatów, rozliczana jest z kapitałem z aktualizacji wyceny.

Na dzień 30 września 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

	30 września 2023	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	30 września 2022
a) w jednostkach powiązanych	489 246	463 798	437 203	416 804
- udziały lub akcje	304 355	296 457	260 502	252 701
- udzielone pożyczki	12 908	14 837	9 299	9 734
- inne papiery wartościowe	171 983	152 504	167 402	154 369
- 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	10 721	17 273	7 812	2 839
- udzielone pożyczki	40	60	52	52
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	10 681	17 213	7 760	2 787
• <i>forwardy</i> i IRS	10 681	17 213	7 760	2 787
Długoterminowe aktywa finansowe razem	499 967	481 071	445 015	419 643

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

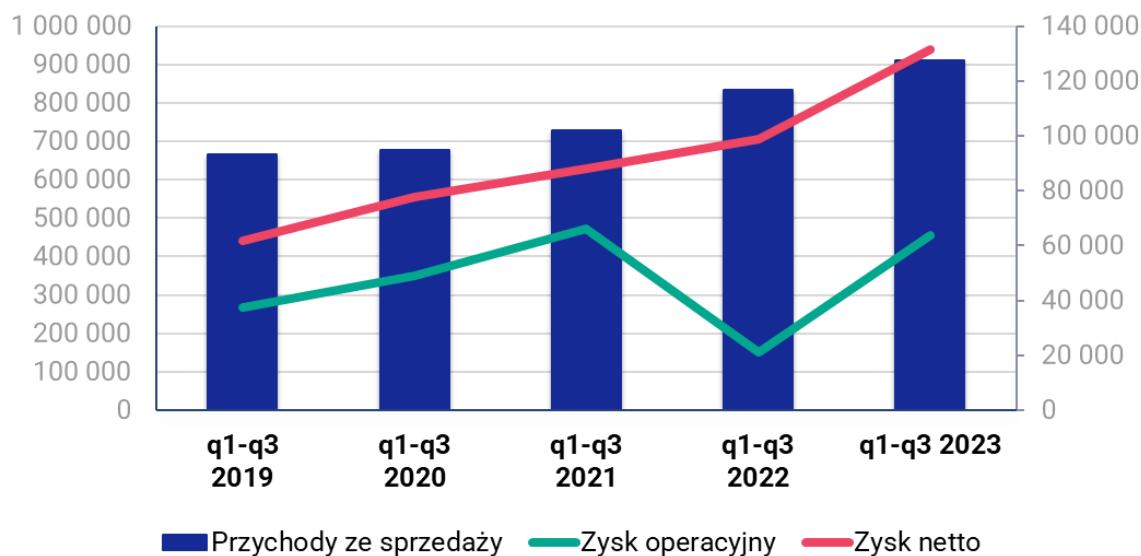
	Q3 2023	9 miesięcy 2023	Q3 2022	9 miesięcy 2022
a) stan na początek okresu	481 071	445 015	416 457	420 376
- udziały lub akcje	296 457	260 502	251 487	232 059
- udzielone pożyczki	14 897	9 351	10 135	21 961
- inne papiery wartościowe	152 504	167 402	153 173	166 051
- inne długoterminowe aktywa (kontrakty <i>forward</i> i IRS)	17 213	7 760	1 662	305
- pozostałe	-	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	17 879	73 349	3 355	42 992
- nabycie akcji w jednostkach powiązanych	6 648	42 866	795	20 323
- wycena bilansowa udziałów	1 016	1 016	419	795
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	4 581	4 581	-	2
- nabycie certyfikatów w CCC FIZ	-	-	-	-
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	2 015	9 745	499	9 090
- odwrócenie odpisu aktualizującego pożyczki długoterminowe	(269)	1 720	-	-
- wycena bilansowa pożyczek w jednostkach powiązanych	-	-	517	869
- udzielone pożyczki jednostkom pozostałym	(80)	-	-	48
- zmiana charakteru pożyczek na długoterminowe od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
- zmniejszenie odpisu aktualizującego pożyczki długoterminowe	10 500	10 500	-	9 383

- wycena instrumentów pochodnych (<i>forwardy</i> i <i>IRS</i>)	(6 532)	2 921	1 125	2 482
c) zmniejszenia (z tytułu)	(1 017)	18 397	169	43 725
- aktualizacja wartości udziałów	-	-	-	-
- wycena bilansowa udziałów	(234)	29	-	-
- odpis aktualizacyjny z tyt. utraty wartości udziałów	-	-	-	476
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	(14 898)	-	(1 196)	11 684
- spłata pożyczek przez jednostki powiązane	14 731	18 325	1 024	14 450
- spłata pożyczek przez jednostki pozostałe	(12)	-	-	-
- zmiana charakteru pożyczek na krótkoterminowe od jednostek zależnych	(60)	-	-	-
- objęcie pożyczek dla jednostek powiązanych odpisem aktualizacyjnym	-	-	341	7 732
- spłata odsetek od pożyczek jednostek powiązanych	-	-	-	-
- wycena bilansowa pożyczek i skorygowana odsetek od pożyczek	(544)	43	-	-
- spisanie pożyczki niespłaconej przez jednostki powiązane	-	-	-	9 383
- wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	499 967	499 967	419 643	419 643

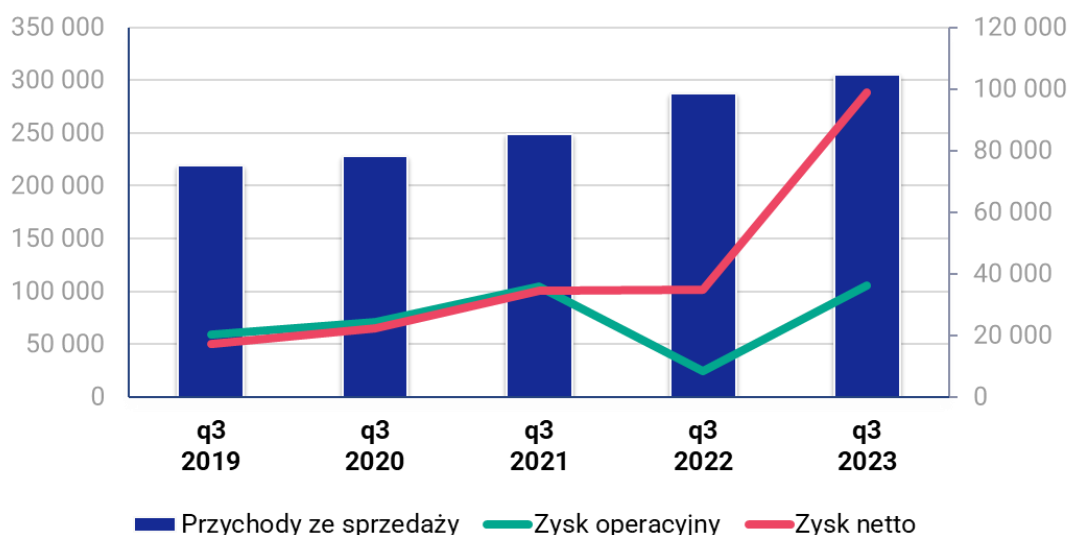
3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30 września 2023	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	30 września 2022
a) w jednostkach powiązanych	1 000	1 625	1 220	1 411
- udzielone pożyczki	321	322	321	702
- inne aktywa finansowe	679	1 303	899	709
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- inne aktywa finansowe	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	8 123	12 616	2 357	291
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	114	123	3	2
- inne papiery wartościowe	61	66	28	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 948	12 427	2 326	289
• w tym kontrakty <i>forward</i> i <i>IRS</i>	7 948	12 427	2 326	289
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	89 227	63 855	122 560	41 050
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	89 146	63 852	122 538	41 050
- inne aktywa pieniężne	81	3	22	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	98 350	78 096	126 137	42 752

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



W okresie trzech kwartałów 2023 roku Comarch S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży o wartości o 9,3% wyższej (tj. o 77 255 tys. PLN) niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (910 820 tys. PLN w porównaniu do 833 565 tys. PLN). Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 95,3% całości sprzedaży Spółki i odnotowały wzrost w wysokości 62 143 tys. PLN (tj. o 7,7%). Zysk operacyjny Spółki w okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniósł 63 568 tys. PLN, a zysk netto 131 268 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 7,0%, a rentowność netto 14,4%.



W trzecim kwartale 2023 roku Comarch S.A. osiągnęła 305 044 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 17 814 tys. PLN, tj. o 6,2% w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku. Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 95,5% całości sprzedaży Spółki i wzrosły o 13 260 tys. PLN (291 331 tys. PLN wobec 278 071 tys. PLN). Zysk operacyjny Spółki w trzecim kwartale 2023 roku wyniósł 36 150 tys. PLN, a zysk netto 98 870 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 11,9%, a rentowność netto 32,4%.

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

Poza czynnikami opisanymi w [punkcie 2](#) niniejszego sprawozdania finansowego wpływ na osiągnięte wyniki miały także różnice kursowe oraz instrumenty finansowe oparte na kursach walut. Różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności i zobowiązań na dzień 30 września 2023 r. zmniejszyły przychody i wynik Comarch S.A. o 4 171 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2022 roku zwiększyły o 39 164 tys. PLN), natomiast różnice kursowe z pozostałych tytułów zwiększyły wynik Comarch S.A. o 1 407 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2022 roku zmniejszyły o 5 575 tys. PLN). Natomiast wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward*) wraz z rezerwą na podatek odroczony od ich wyceny, zwiększyły wynik netto Comarch S.A. o 17 779 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2022 roku zmniejszyły o 27 813 tys. PLN). Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Comarch S.A. za okres trzech kwartałów 2023 roku wyniósł +15 015 tys. PLN (plus 5 776 tys. PLN w okresie trzech kwartałów 2022 roku).

Na dzień 30 września 2023 r. Spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych oraz nie objęła odpisem aktualizacyjnym pożyczek do podmiotów powiązanych. Po otrzymaniu spłaty części pożyczek od podmiotów powiązanych Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość pożyczek na kwotę 12 155 tys. PLN.

Oprócz powyższego przychody finansowe w okresie 9 miesięcy 2023 roku uległy zwiększeniu z tytułu dywidend od spółek zależnych na kwotę 62 372 tys. PLN (w analogicznym okresie roku ubiegłego przychody finansowe uległy zwiększeniu o kwotę 88 013 tys. PLN z tytułu dywidend od spółek zależnych).

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

Rozkład przychodów ze sprzedaży osiąganym 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 30 września 2023 r. Spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 237 tys. PLN. Spółka rozwiązała utworzone w latach poprzednich odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 20 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:	(651)	-	-	(1 651)	(2 302)
- utworzenie odpisów	476	-	-	7 732	8 208
- rozwiązanie odpisów	(1 127)	-	-	(9 383)	(10 510)
Stan na 30 września 2022	146 732	20	-	33 466	180 218
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:	-	7 431	326	(12 003)	(4 246)
- utworzenie odpisów	-	7 451	326	506	8 283
- rozwiązanie odpisów	-	(20)	-	(12 509)	(12 529)
Stan na 30 września 2023	171 130	7 451	326	21 139	200 046

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:	39	836	5 443	(18 191)	753	(11 120)
- utworzenie rezerw	3 386	1 034	21 630	50 889	934	77 873
- rozwiązanie rezerw	(3 347)	(198)	(16 187)	(69 080)	(181)	(88 993)
Stan na 30 września 2022	14 923	4 094	39 875	69 334	2 658	130 884

Część krótkoterminowa	14 923	4 094	39 875	69 334	-	128 226
Część długoterminowa	-	-	-	-	2 658	2 658
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:	(2 642)	(1 387)	1	(56 712)	534	(60 206)
- utworzenie odpisów	5 408	133	19 076	48 982	768	74 367
- rozwiązanie odpisów	(8 050)	(1 520)	(19 075)	(105 694)	(234)	(134 573)
Stan na 30 września 2023	11 052	2 930	39 602	61 129	3 204	117 917
Część krótkoterminowa	11 052	2 930	39 602	61 129	-	114 713
Część długoterminowa	-	-	-	-	3 204	3 204

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 2022	7 414	27 203
Utworzenie w okresie I-IX 2022	4 760	63
Rozwiązanie w okresie I-IX 2022	(299)	(2 253)
Stan na 30 września 2022	11 875	25 013
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-IX 2023	276	6 096
Rozwiązanie w okresie I-IX 2023	(467)	(2 420)
Stan na 30 września 2023	4 540	31 736

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 17 435 tys. PLN. Nabyto również WNiP o wartości 2 846 tys. PLN oraz przyjęto do użytkowania nabyte uprzednio od spółki zależnej prawa autorskie do systemów medycznych w kwocie 5 329 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym przychody z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 1 129 tys. PLN.

W 2023 roku dokonano nabycia udziałów w jednostkach powiązanych w kwocie 42 866 tys. PLN, przy czym zobowiązanie z tytułu nabytych udziałów wynosi 26 339 tys. PLN na dzień 30 września 2023 r.

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

Na dzień 30 września 2023 r. Comarch S.A. posiadała zobowiązania do zakupu sprzętu komputerowego w kwocie 5 940 tys. PLN oraz zobowiązania związane z nabyciem WNiP w kwocie 471 tys. PLN.

Comarch S.A. posiada zobowiązanie w kwocie 26 339 tys. PLN wobec spółki zależnej Comarch AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako Comarch Software und Beratung AG) z tytułu odkupienia akcji w spółce Comarch Healthcare S.A. Zobowiązanie to ma zostać uregulowane za rok od momentu nabycia. Comarch S.A. posiada także zobowiązanie w kwocie 3 889 tys. PLN z tytułu częściowo nieopłaconego kapitału w spółce Comarch Pointshub, Inc.

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

W dniu 29 maja 2023 r. Rada Nadzorcza Comarch S.A., uchwałą nr 9/05/2023 z dnia 29 maja 2023 roku, pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Comarch S.A. z dnia 29 maja 2023 r. dotyczący podziału zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. O szczegółach Spółka poinformowała raportem bieżącym [RB-4-2023](#) z dnia 29 maja 2023 r.

W dniu 28 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 9 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 1.01.2022 - 31.12.2022. Walne Zgromadzenie postanowiło, że wypracowany w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2022 do dnia 31 grudnia 2022 roku zysk netto w kwocie 67 405 747,85 zł (słownie: sześćdziesiąt siedem milionów czterysta pięć tysięcy siedemset czterdzieści siedem złotych 85/100) zostaje podzielony w ten sposób, że:

1) część zysku netto w kwocie 32 533 396 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony pięćset trzydzieści trzy tysiące trzysta dziewięćdziesiąt sześć złotych) zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy. Dywidendę w kwocie 4,00 zł (słownie: cztery złote) za jedną akcję otrzymają osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 10 lipca 2023 roku (dzień dywidendy);

2) pozostała część zysku netto w kwocie 34 872 351,85 zł (słownie: trzydzieści cztery miliony osiemset siedemdziesiąt dwa tysiące trzysta pięćdziesiąt jeden złotych 85/100) zostanie przekazana na kapitał zapasowy.

Dywidenda została wypłacona w dniu 19 lipca 2023 roku.

22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne 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 30 września 2023 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 64 325 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 20 378 tys. PLN, z czego kwota 851 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 30 września 2023 r. W okresie 9 miesięcy 2023 roku Comarch S.A. utworzyła nowe rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi w wysokości 133 tys. PLN oraz 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 2 079 tys. PLN, z czego kwota 2 079 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 30 września 2023 r. W okresie trzech kwartałów 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 688 tys. PLN.

Comarch S.A. w okresie 9 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 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 ponad 40 krajach na 6 kontynentach. Bardzo dobrze zdywersyfikowana i stale ulepszana jest również infrastruktura teleinformatyczna Spółki. Przychody ze sprzedaży do klientów z Ukrainy i Rosji stanowiły w 2022 roku 0,5% całkowitych przychodów Spółki. W bieżącym roku Spółka nie prowadzi projektów na rynku rosyjskim, a szacowane przychody ze sprzedaży na rynku ukraińskim są zbliżone do poziomu z roku ubiegłego.

24.2. Złożenie oferty na zakup akcji MKS Cracovia SSA

Po dacie bilansu Comarch S.A. złożyła ofertę na zakup akcji MKS Cracovia SSA od Gminy Miejskiej Kraków za cenę 21 206 tys. PLN.

17.11.2023 r.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Anna Pruska	Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Comarch S.A.	
Arkadiusz Iłgowski	Wiceprezes Zarządu	
Tomasz Matysik	Wiceprezes Zarządu	
Wojciech Pawluś	Wiceprezes Zarządu	
Michał Pruski	Wiceprezes Zarządu	
Andrzej Przewięźlikowski	Wiceprezes Zarządu	
Marcin Romanowski	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/