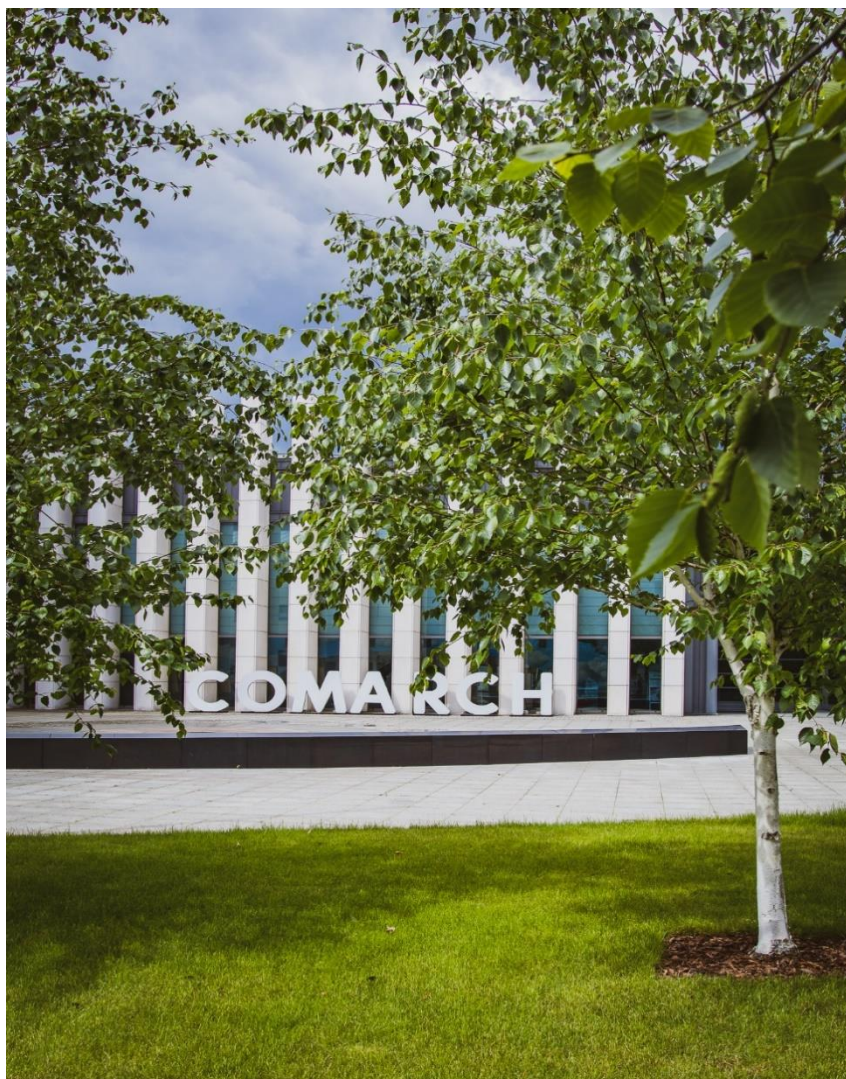


COMARCH



Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Comarch S.A.

za okres 01.01.2024-31.03.2024

Kraków, 24 maja 2024 r.

Spis treści

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

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



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



311,3 mln PLN
przychodów ze sprzedaży



16,6 mln PLN
zysku netto



> 2 mld PLN
kapitalizacja Comarch S.A. na GPW
(31.03.2024)



6,4%
rentowność operacyjna



5 000+
specjalistów

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Comarch S.A. za I kwartał 2024 roku

I. Bilans

AKTYWA	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
I. AKTYWA TRWAŁE	854 174	851 754	855 204
1. Wartości niematerialne i prawne	30 647	35 794	47 148
2. Rzeczowe aktywa trwałe	282 742	306 901	328 381
3. Inwestycje długoterminowe	533 496	501 249	469 720
3.1 Długoterminowe aktywa finansowe	517 129	484 685	452 381
a) w jednostkach powiązanych	508 066	477 235	441 002
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	9 063	7 450	11 379
3.2 Nieruchomości	16 324	16 521	17 296
3.3 Inne inwestycje długoterminowe	43	43	43
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 289	7 810	9 955
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 428	4 346	4 823
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	2 861	3 464	5 132
II. AKTYWA OBROTOWE	883 034	917 045	802 452
1. Zapasy	89 942	79 851	80 722
2. Należności krótkoterminowe	493 441	603 516	477 952
2.1 Od jednostek powiązanych	355 255	392 774	345 813
2.2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3 Od pozostałych jednostek	138 186	210 742	132 139
3. Inwestycje krótkoterminowe	206 789	163 898	144 407
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	206 789	163 898	144 407
a) w jednostkach powiązanych	1 574	1 158	1 523
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	22 835	27 152	4 338
- udzielone pożyczki	88	96	93
- inne papiery wartościowe	66	62	27
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	22 681	26 994	4 218
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	182 380	135 588	138 546
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92 862	69 780	99 371
AKTYWA RAZEM	1 737 208	1 768 799	1 657 656

PASYWA	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
I. KAPITAŁ WŁASNY	1 142 185	1 125 620	1 074 538
1. Kapitał zakładowy	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy	899 374	899 374	864 501
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	125 128	125 205	112 736
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	745	745	745
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	92 163	-	67 406
6. Zysk (strata) netto	16 642	92 163	21 017
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	595 023	643 179	583 118
1. Rezerwy na zobowiązania	219 866	215 237	206 979
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 669	36 151	30 006
1.2 Pozostałe rezerwy	184 197	179 086	176 973
a) krótkoterminowe	180 489	175 832	173 750
b) długoterminowe	3 708	3 254	3 223
2. Zobowiązania długoterminowe	87 494	104 192	108 728
2.1 Wobec jednostek powiązanych	29 758	29 696	7 026
2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3 Wobec pozostałych jednostek	57 736	74 496	101 702
3. Zobowiązania krótkoterminowe	224 328	259 126	210 878
3.1 Wobec jednostek powiązanych	59 434	71 567	28 770
3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	350	350	350
3.3 Wobec pozostałych jednostek	160 644	185 051	177 841
3.4 Fundusze specjalne	3 900	2 158	3 917
4. Rozliczenia międzyokresowe	63 335	64 624	56 533
4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe	63 335	64 624	56 533
a) krótkoterminowe	63 335	64 624	56 533
PASYWA RAZEM	1 737 208	1 768 799	1 657 656

Wartość księgowa	1 142 185	1 125 620	1 074 538
Liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	140,43	138,40	132,12
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	140,43	138,40	132,12

II. Rachunek zysków i strat

Za okres od 01.01. – 31.03.2024 r. oraz 01.01. – 31.03.2023 r.	3 miesiące 2024	3 miesiące 2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	311 250	315 833
w tym od jednostek powiązanych	92 499	97 100
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	299 500	300 788
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 750	15 045
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	247 540	257 510
w tym jednostkom powiązanym	16 615	10 811
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	238 054	245 314
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 486	12 196
III. Zysk brutto ze sprzedaży	63 710	58 323
IV. Koszty sprzedaży	24 667	20 787
V. Koszty ogólnego zarządu	21 223	18 622
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	17 820	18 914
VII. Pozostałe przychody operacyjne	7 809	1 974
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 516	187
2. Inne przychody operacyjne	4 293	1 787
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	5 724	2 150
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Koszt projektów częściowo finansowanych dotacjami	-	1
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	99	-
4. Inne koszty operacyjne	5 625	2 149
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 905	18 738
X. Przychody finansowe	6 866	12 003
1. Odsetki	2 253	1 551
w tym od jednostek powiązanych	868	592
2. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
od jednostek powiązanych	-	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	4 613	-
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
5. Inne	-	10 452
XI. Koszty finansowe	4 802	5 960
1. Odsetki	1 670	979
w tym od jednostek powiązanych	566	136
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	410
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
4. Inne	3 132	4 571
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	21 969	24 781
XIII. Zysk (strata) brutto	21 969	24 781
XIV. Podatek dochodowy	5 327	3 764
XV. Zysk (strata) netto	16 642	21 017

Zysk netto (zanualizowany)	87 788	79 061
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie 01.04.2023 – 31.03.2024 / 01.04.2022 – 31.03.2023 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	10,79	9,72
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie 01.04.2023 – 31.03.2024/ 01.04.2022 – 31.03.2023 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	10,79	9,72

III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	3 miesiące 2024	12 miesięcy 2023	3 miesiące 2023
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	1 125 620	1 054 059	1 054 059
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 125 620	1 054 059	1 054 059
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	8 133	8 133	8 133
1.1 Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- emisja akcji	-	-	-
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	899 374	864 501	864 501
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	34 873	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	34 873	-
- podział zysku z lat poprzednich	-	34 873	-
2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	899 374	899 374	864 501
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	125 205	113 274	113 274
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(77)	11 931	(538)
a) zwiększenia (z tytułu)	18	14 730	126
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów	18	-	126
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych	-	14 730	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	95	2 799	664
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa	95	-	664
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów inwestycyjnych	-	2 799	-
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	125 128	125 205	112 736
4. Kapitał z fuzji na początek okresu	-	-	-
4.1. Kapitał z fuzji na koniec okresu	-	-	-
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	745	745	745
5.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	745	745	745
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	67 406	67 406
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	92 163	67 406	67 406
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	67 406	-

- przeniesienie zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	-	34 873	-
- wypłata dywidendy	-	32 533	-
6.2 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	92 163	-	67 406
7. Wynik za I kwartał (na początek okresu)	-	-	-
7.1 Wynik za okres	16 642	92 163	21 017
7.2. Wynik netto	16 642	92 163	21 017
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	1 142 185	1 125 620	1 074 538
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	1 142 185	1 125 620	1 074 538

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres od 01.01. – 31.03.2024
oraz 01.01. – 31.03.2023

3
miesiące
2024

3
miesiące
2023

A. PRZEPIŁY WY ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

I. Zysk (strata) netto	16 642	21 017
II. Korekty razem	34 098	20 559
1. Amortyzacja	14 033	13 812
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	499	(789)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	462	565
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(5 947)	(10 158)
5. Zmiana stanu rezerw	3 697	922
6. Zmiana stanu zapasów	(10 090)	(9 128)
7. Zmiana stanu należności	86 048	41 063
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(31 703)	13 230
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(22 901)	(28 958)
10. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	50 740	41 576

B. PRZEPIŁY WY ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy	31 301	2 521
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 989	363
2. Z aktywów finansowych, w tym:	7 312	2 158
a) w jednostkach powiązanych	2 699	2 158
- spłacone pożyczki	2 280	1 899
- spłacone odsetki od pożyczek	419	259
- otrzymane pożyczki	-	-
- otrzymane odsetki	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
b) w pozostałych jednostkach	4 613	-
- odsetki	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-

- inne wpływy z aktywów finansowych	4 613	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(14 461)	(16 106)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 400)	(9 183)
2. Wydatki na inwestycje w nieruchomości	(4)	(12)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(10 057)	(6 911)
a) w jednostkach powiązanych	(10 057)	(6 501)
- nabycie aktywów finansowych	-	(3 000)
- udzielone pożyczki	(10 057)	(3 501)
- spłata pożyczek do jednostek powiązanych	-	-
- spłata odsetek od pożyczek	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	(410)
- inne wydatki związane z aktywami finansowymi	-	(410)
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	16 840	(13 585)

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I. Wpływy	-	46
1. Kredyty i pożyczki	-	42
2. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
3. Pożyczki spłacone	-	-
4. Otrzymane odsetki od spłaconych pożyczek	-	4
5. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)	-	-
II. Wydatki	(20 431)	(12 916)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych + dopłaty do kapitałów	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(19 550)	(11 887)
4. Odsetki	(881)	(829)
5. Udzielone pożyczki	-	(200)
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(20 431)	(12 870)

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	47 149	15 121
--	---------------	---------------

E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚROD. PIENIĘŻNYCH	46 650	15 910
--	---------------	---------------

w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(499)	789
--	-------	-----

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	135 509	122 538
---	----------------	----------------

G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-E)	182 159	138 448
---	----------------	----------------

w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 531	1 467
--	-------	-------

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, 295, 1598, z 2024 r. poz. 619 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 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. Gdyby sprawozdanie jednostkowe za 3 miesiące 2024 roku było sporządzane wg MSSF wynik finansowy wynosiłby 11 257 tys. PLN.

Zysk zgodnie z ustawą o rachunkowości	16 642
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania	(23)
Aktywa z tytułu działalności w SSE	(2 859)
Zastosowanie MSSF 15	(399)
Zastosowanie MSSF 16	(2 104)
Zastosowanie MSSF 9	-
Zysk według MSSF	11 257

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

Na dzień 31 marca 2024 r. spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 99 tys. PLN. Spółka nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów utworzonych w latach wcześniejszych.

Na posiadanych przez Spółkę zapasach nie ustanowiono nowych zabezpieczeń.

Na dzień 31 marca 2024 roku, w związku z zapłatą należności, Comarch S.A. dokonała rozwiązania utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w kwocie 3 939 tys. PLN oraz utworzyła odpisy aktualizujące na należności wątpliwe w wysokości 2 825 tys. PLN.

Z uwagi na fakt, iż Spółka prowadzi zarówno działalność opodatkowaną na zasadach ogólnych jak i zwolnioną, przejściowe różnice w dochodzie podatkowym mogą realizować się w ramach obu tych działalności. Jednocześnie ostateczne ustalenie, w ramach której z działalności (opodatkowanej czy zwolnionej) różnice przejściowe zostaną zrealizowane, jest dokonywane na bazie rocznego rozliczenia podatku dochodowego po zakończeniu roku obrotowego. W okresie pierwszego kwartału 2024 roku utworzono aktywo z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym w kwocie 82 tys. PLN. Utworzono też rezerwę na podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych w kwocie 49 tys. PLN oraz dokonano rozwiązania rezerwy z tego samego tytułu w kwocie 513 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik na dzień 31 marca 2024 r. wyniósł plus 546 tys. PLN.

Dokonano też zmniejszenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z wyceną posiadanych certyfikatów inwestycyjnych w CCF FIZ w kwocie 18 tys. PLN. Rezerwa ta, tak jak i wycena certyfikatów, rozliczana jest z kapitałem z aktualizacji wyceny.

Na dzień 31 marca 2024 r. spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych.

3. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

3.1. Długoterminowe aktywa finansowe

	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
a) w jednostkach powiązanych	508 066	477 235	441 002
- udziały lub akcje	305 719	284 733	263 405
- udzielone pożyczki	20 310	10 370	10 859
- inne papiery wartościowe	182 037	182 132	166 738
- 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	9 063	7 450	11 379
- udzielone pożyczki	40	40	120
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	9 023	7 410	11 259
• <i>forwardy</i> i IRS	9 023	7 410	11 259
Długoterminowe aktywa finansowe razem	517 129	484 685	452 381

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

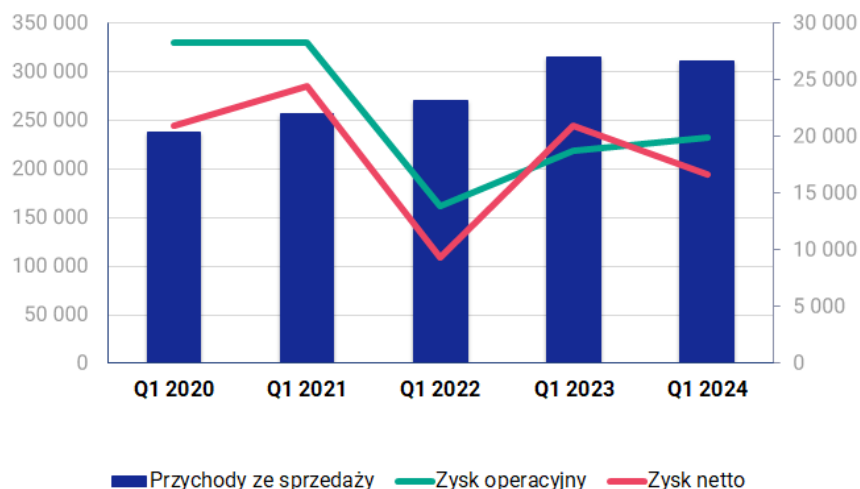
	3 miesiące 2024	3 miesiące 2023
a) stan na początek okresu	484 685	445 015
- udziały lub akcje	284 733	260 502
- udzielone pożyczki	10 410	9 351
- inne papiery wartościowe	182 132	167 402
- inne długoterminowe aktywa (kontrakty <i>forward</i>)	7 410	7 760
- pozostałe	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	35 144	10 106
- nabycie akcji w jednostkach powiązanych	21 206	3 000
- wycena bilansowa udziałów	-	-
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	-	-
- nabycie certyfikatów w CCC FIZ	-	-
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	10 057	3 501
- odwrócenie odpisu aktualizującego pożyczki długoterminowe	2 268	26
- wycena bilansowa pożyczek w jednostkach powiązanych	-	-
- udzielone pożyczki jednostkom pozostałym	-	80
- zmiana charakteru pożyczek na długoterminowe od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- zmniejszenie odpisu aktualizującego pożyczki długoterminowe	-	-

- wycena bilansowa pożyczek w jednostkach powiązanych	-	-
- wycena instrumentów pochodnych	1 613	3 499
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 700	2 740
- aktualizacja wartości udziałów	-	-
- wycena bilansowa udziałów	220	97
- odpis aktualizacyjny z tyt. utraty wartości udziałów	-	-
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	95	664
- spłata pożyczek jednostek powiązanych	2 280	1 911
- zmiana charakteru pożyczek na krótkoterminowe od jednostek zależnych	-	-
- objęcie pożyczek dla jednostek powiązanych odpisem aktualizacyjnym	-	-
- spłata odsetek od pożyczek jednostek powiązanych	-	-
- wycena bilansowa pożyczek i skorygowana odsetek od pożyczek	105	68
- spisanie pożyczki niespłaconej przez jednostki powiązane	-	-
- wycena <i>forward</i> ów i IRS	-	-
d) stan na koniec okresu	517 129	452 381

3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
a) w jednostkach powiązanych	1 574	1 158	1 523
- udzielone pożyczki	321	321	322
- inne aktywa finansowe	1 253	837	1 201
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	22 835	27 152	4 338
- udzielone pożyczki	88	96	93
- inne papiery wartościowe	66	62	27
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	22 681	26 994	4 218
• w tym kontrakty <i>forward</i>	22 681	26 994	4 218
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	182 380	135 588	138 546
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	182 159	135 509	138 448
- inne aktywa pieniężne	221	79	98
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	206 789	163 898	144 407

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



W pierwszym kwartale 2024 roku Comarch S.A. osiągnęła 311 250 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza spadek o 4 583 tys. PLN, tj. o 1,5% w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku. Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 96,2% całości sprzedaży Spółki i spadły o 1 288 tys. PLN, spadły także przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (o 3 295 tys. PLN, tj. o 21,9%). Zysk operacyjny Spółki w pierwszym kwartale 2024 roku wyniósł 19 905 tys. PLN, a wynik netto 16 642 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 6,4%, a rentowność netto 5,3%.

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

Poza czynnikami opisanymi w punkcie 2 niniejszego sprawozdania finansowego wpływ na osiągnięte wyniki miały także różnice kursowe oraz instrumenty finansowe oparte na kursach walut. Różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności i zobowiązań na dzień 31 marca 2024 r. zmniejszyły przychody i wynik Comarch S.A. o 920 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2023 roku zmniejszyły o 4 103 tys. PLN), natomiast różnice kursowe z pozostałych tytułów zwiększyły wynik Comarch S.A. o 563 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2023 roku zmniejszyły o 229 tys. PLN). Natomiast wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward*) wraz z rezerwą na podatek odroczone od ich wyceny, zwiększyły wynik netto Comarch S.A. o 2 426 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2023 roku zwiększyły o 7 645 tys. PLN). Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Comarch S.A. za okres pierwszego kwartału 2024 roku wyniósł + 2 069 tys. PLN (+3 313 tys. PLN w okresie pierwszego kwartału 2023 roku).

Na dzień 31 marca 2024 r. Spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych oraz objęła odpisem aktualizacyjnym pożyczki do podmiotów powiązanych w kwocie 68 tys. PLN.

W I kwartale 2024 roku dokonano zbycia środka transportu (samolotu). W wyniku tej transakcji wynik operacyjny uległ zwiększeniu o kwotę 3 394 tys. PLN.

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

Rozkład przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Comarch S.A. na przestrzeni roku 2023 przedstawiał się następująco: 24% rocznej sprzedaży zostało zrealizowane w I kwartale, 22% w II kwartale, 23% w III kwartale oraz 31% w IV kwartale.

Na przestrzeni roku 2024 Spółka spodziewa się rozkładu przychodów ze sprzedaży zbliżonego do tego z 2023 roku.

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

Na dzień 31 marca 2024 r. Spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 99 tys. PLN. Spółka nie rozwiązała utworzonych w latach poprzednich odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów.

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 2023	171 130	20	-	33 142	204 292
Zmiana:	-	-	-	(26)	(26)
- utworzenie odpisów	-	-	-	-	-
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	(26)	(26)
Stan na 31 marca 2023	171 130	20	-	33 116	204 266
Stan na 1 stycznia 2023	171 130	20	-	33 142	204 292
Zmiana:	27 658	7 431	2 172	(10 570)	26 691
- utworzenie odpisów	27 658	7 451	2 172	2 356	39 637
- rozwiązanie odpisów	-	(20)	-	(12 926)	(12 946)
Stan na 31 grudnia 2023	198 788	7 451	2 172	22 572	230 983
Stan na 1 stycznia 2024	198 788	7 451	2 172	22 572	230 983
Zmiana:	-	-	-	(2 169)	(2 169)
- utworzenie odpisów	-	-	-	99	99
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	(2 268)	(2 268)
Stan na 31 marca 2024	198 788	7 451	2 172	20 403	228 814

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 2023	13 694	4 317	39 601	117 841	2 670	178 123
Zmiana:	86	(1 419)	9 705	(10 075)	553	(1 150)
- utworzenie rezerw	1 153	-	12 157	15 144	618	29 072
- rozwiązanie rezerw	(1 067)	(1 419)	(2 452)	(25 219)	(65)	(30 222)
Stan na 31 marca 2023	13 780	2 898	49 306	107 766	3 223	176 973
Część krótkoterminowa	13 780	2 898	49 306	107 766	-	173 750
Część długoterminowa	-	-	-	-	3 223	3 223
Stan na 1 stycznia 2023	13 694	4 317	39 601	117 841	2 670	178 123
Zmiana:	(283)	(1 377)	584	1 455	584	963
- utworzenie rezerw	9 385	191	24 131	129 137	871	163 715
- rozwiązanie rezerw	(9 668)	(1 568)	(23 547)	(127 682)	(287)	(162 752)
Stan na 31 grudnia 2023	13 411	2 940	40 185	119 296	3 254	179 086
Część krótkoterminowa	13 411	2 940	40 185	119 296	-	175 832
Część długoterminowa	-	-	-	-	3 254	3 254
Stan na 1 stycznia 2024	13 411	2 940	40 185	119 296	3 254	179 086
Zmiana:	(799)	2 201	8 304	(5 049)	454	5 111
- utworzenie odpisów	856	2 251	10 640	16 504	1 558	31 809
- rozwiązanie odpisów	(1 655)	(50)	(2 336)	(21 553)	(1 104)	(26 698)
Stan na 31 marca 2024	12 612	5 141	48 489	114 247	3 708	184 197
Część krótkoterminowa	12 612	5 141	48 489	114 247	-	180 489
Część długoterminowa	-	-	-	-	3 708	3 708

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 2023	4 731	28 060
Utworzenie w okresie I-III 2023	92	2 083
Rozwiązanie w okresie I-III 2023	-	(137)
Stan na 31 marca 2023	4 823	30 006
Stan na 1 stycznia 2023	4 731	28 060
Utworzenie w okresie I-XII 2023	314	8 821
Rozwiązanie w okresie I-XII 2023	(699)	(730)
Stan na 31 grudnia 2023	4 346	36 151
Stan na 1 stycznia 2024	4 346	36 151
Utworzenie w okresie I-III 2024	82	49
Rozwiązanie w okresie I-III 2024	-	(531)
Stan na 31 marca 2024	4 428	35 669

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 3 291 tys. PLN. Nabyto również wartości niematerialne i prawne o łącznej wartości 131 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym przychody z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 23 882 tys. PLN., w tym przychody z tytułu sprzedaży samolotu w wysokości 23 541 tys. PLN.

W I kwartale 2024 r. nie dokonano nabycia udziałów w jednostkach powiązanych.

W dniu 1 lutego 2024 r. w Rejestrze Akcjonariuszy spółki Miejski Klub Sportowy „Cracovia” S.A. wykreślono Gminę Miejską Kraków jako akcjonariusza uprawnionego z 73 480 akcji imiennych nieuprzywilejowanych, w tym 68 480 akcji serii A o numerach od 1 do 68 480 oraz 5 000 akcji serii B o numerach od 1 do 5 000 oraz jednocześnie wpisano spółkę Comarch S.A. jako akcjonariusza z powyższych akcji. W związku z powyższym 99,75 % akcji Miejskiego Klubu Sportowego „Cracovia” S.A. znajduje się obecnie w posiadaniu spółki Comarch S.A. Za objęcie 1 lutego 2024 r. akcje Spółka dokonała płatności w grudniu 2023 r.

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

Na dzień 31 marca 2024 r. Comarch S.A. posiadała zobowiązania do zakupu sprzętu komputerowego w kwocie 1 043 tys. PLN, oraz zobowiązania związane z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 403 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2024 r. Comarch S.A. posiada zobowiązanie w kwocie 24 387 tys. PLN wobec spółki zależnej Comarch AG z tytułu odkupienia akcji w spółce Comarch Healthcare S.A. Zobowiązanie to zostało uregulowane w dniu 5 kwietnia 2024 r. Comarch S.A. posiada także zobowiązanie w kwocie 3 550 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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Na dzień 31 marca 2024 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 63 695 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2023 r. ich wartość wynosiła 65 328 tys. PLN.

Comarch S.A. jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 20 342 tys. PLN, z czego kwota 3 067 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 marca 2024 r. W okresie 3 miesięcy 2024 roku Comarch S.A. utworzyła nowe rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi, na kwotę 2 251 tys. PLN oraz rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 49,5 tys. PLN.

Comarch S.A. pozostaje w sprawach spornych, nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 2 074 tys. PLN, z czego kwota 2 074 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 marca 2024 r. W okresie 3 miesięcy 2024 roku Comarch S.A. ani nie utworzyła nowych rezerw na roszczenia objęte postępowaniami spornymi nieobjętymi postępowaniami sądowymi ani nie rozwiązała tychże.

Comarch S.A. w okresie 3 miesięcy 2024 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 międzynarodowej sytuacji polityczno-gospodarczej 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 na terenie Ukrainy prowadzona jest bez zakłóceń, a na terenie Rosji Spółka nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej. Skutki rosyjskiej inwazji na Ukrainę nie miały istotnego negatywnego wpływu na sytuację gospodarczą Comarch S.A.

Zarząd Comarch S.A. monitoruje na bieżąco wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Bliskim Wschodzie na działalność Spółki. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Comarch S.A. na Bliskim Wschodzie prowadzona jest bez zakłóceń. Comarch S.A. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej na terenie krajów regionu bezpośrednio zaangażowanych w konflikty zbrojne

Działalność Comarch S.A. jest bardzo dobrze zdywersyfikowana geograficznie i produktowo. Spółka prowadzi projekty w około 40 krajach na 6 kontynentach.

24.05.2024 r.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Anna Pruska	Prezes Zarządu	
Michał Pruski	Wiceprezes Zarządu	
Konrad Tarański	Wiceprezes Zarządu	
Wojciech Pawluś	Wiceprezes Zarządu	
Arkadiusz Iłgowski	Wiceprezes Zarządu	
Marcin Kaleta	Wiceprezes Zarządu	

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
-----------------	--------------------	--------

Tomasz Matysik

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Przewięźlikowski

Wiceprezes Zarządu

Marcin Romanowski

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Rymarczyk

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/