

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

1 / 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 1 kwartał roku obrotowego 2023 obejmujący okres od 2023-01-01 do 2023-03-31  
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: 2023-05-22

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

| WYBRANE DANE FINANSOWE  | w tys. zł   |   | w tys. EUR  |   |
|---|---|---|---|---|
|   | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2023 okres od<br>2023-01-01 do<br>2023-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2022 okres od<br>2022-01-01 do<br>2022-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2023 okres od<br>2023-01-01 do<br>2023-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2022 okres od<br>2022-01-01 do<br>2022-03-31 |
| DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  |   |   |   |   |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                       | 427 605   | 416 344   | 90 970  | 89 590  |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej  | 19 276  | 42 816  | 4 101   | 9 213   |
| III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem   | 30 065  | 43 356  | 6 396   | 9 329   |
| IV. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej                                    | 23 056  | 32 439  | 4 905   | 6 980   |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 138 375   | 110 713   | 29 438  | 23 824  |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | -20 125   | 6 569   | -4 281  | 1 414   |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej  | -21 759   | -20 833   | -4 629  | -4 483  |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem  | 96 491  | 96 449  | 20 528  | 20 754  |
| IX. Liczba akcji (w szt.)   | 8 133 349   | 8 133 349   | 8 133 349   | 8 133 349   |
| X. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Spółki (w zł/EUR)                | 2,83  | 3,99  | 0,60  | 0,86  |
| XI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Spółki (w zł/EUR)   | 2,83  | 3,99  | 0,60  | 0,86  |
| DANE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  |   |   |   |   |
| XII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                     | 315 833   | 271 038   | 67 191  | 58 323  |
| XIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej  | 18 738  | 13 912  | 3 986   | 2 994   |
| XIV. Zysk (strata) brutto   | 24 781  | 14 945  | 5 272   | 3 216   |
| XV. Zysk (strata) netto   | 21 017  | 9 362   | 4 471   | 2 015   |
| XVI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 41 576  | 78 959  | 8 845   | 16 991  |
| XVII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | -13 585   | 916   | -2 890  | 197   |
| XVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej  | -12 870   | -8 599  | -2 738  | -1 850  |
| XIX. Przepływy pieniężne netto, razem   | 15 121  | 71 276  | 3 217   | 15 337  |
| XX. Liczba akcji (w szt.)   | 8 133 349   | 8 133 349   | 8 133 349   | 8 133 349   |
| XXI. Zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                                      | 9,72  | 7,74  | 2,07  | 1,67  |
| XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Spółki (w zł/EUR) | 9,72  | 7,74  | 2,07  | 1,67  |

| WYBRANE DANE FINANSOWE   | w tys. zł   |   | w tys. EUR  |   |
|--|---|---|---|---|
|  | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2023 okres od<br>2023-01-01 do<br>2023-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2022 okres od<br>2022-01-01 do<br>2022-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2023 okres od<br>2023-01-01 do<br>2023-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2022 okres od<br>2022-01-01 do<br>2022-03-31 |
| XXIII. KAPITAŁY  | 31.03.2023  | 31.12.2022  | 31.03.2023  | 31.12.2022  |
| XXIV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (skonsolidowany) | 1 296 564   | 1 277 519   | 277 310   | 272 398   |
| XXV. Kapitał własny (jednostki dominującej)                                | 1 074 538   | 1 054 059   | 229 823   | 224 751   |

Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych:

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01-31.03.2023 r.: 4,7005

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01-31.03.2022 r.: 4,6472

Wartość kapitału własnego została przeliczona na euro w oparciu o średni kurs NBP z ostatniego dnia okresu:

31.03.2023 r.: 4,6755

31.12.2022 r.: 4,6899

Wartość kapitału własnego (pozycje XXIV i XXV) została zaprezentowana na koniec 3 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 1 2023 jednostkowy.pdf    | Qsr 1 2023 jednostkowy    |
| Qsr 1 2023 skonsolidowany.pdf | Qsr 1 2023 skonsolidowany |

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| Data       | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------|--------------------|--------|
| 2023-05-22 | Konrad Tarański | Wiceprezes Zarządu |        |
| 2023-05-22 | Iwona Kasprzyk  | Prokurent          |        |

# COMARCH



## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za okres 01.01.2023-31.03.2023**

Kraków, 22 maja 2023 r.

Sprawozdanie sporządzone według Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

## Spis treści

|  |           |
|--|-----------|
| <b>I. Skonsolidowany bilans .....</b>  | <b>5</b>  |
| <b>II. Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>  | <b>7</b>  |
| <b>III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>   | <b>7</b>  |
| <b>IV. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....</b>   | <b>8</b>  |
| <b>V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....</b>   | <b>9</b>  |
| <b>VI. Informacja dodatkowa .....</b>  | <b>10</b> |
| 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 I kwartale 2023 roku .....   | 13        |
| 1.4. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej po dacie bilansu .....   | 14        |
| 2. Opis stosowanych zasad rachunkowości .....  | 14        |
| 3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....   | 22        |
| 3.1. Sprawozdawczość wg segmentów za 3 miesiące 2023 roku .....  | 22        |
| 3.2. Rzeczowe aktywa trwałe .....  | 27        |
| 3.3. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania .....  | 27        |
| 3.4. Nieruchomości inwestycyjne .....  | 28        |
| 3.5. Wartość firmy .....   | 28        |
| 3.6. Pozostałe wartości niematerialne .....  | 29        |
| 3.7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....  | 29        |
| 3.8. Pochodne instrumenty finansowe .....  | 30        |
| 3.9. Odroczone podatki dochodowe .....   | 31        |
| 3.10. Zapasy .....   | 33        |
| 3.11. Należności handlowe oraz pozostałe należności .....  | 33        |
| 3.12. Kontrakty długoterminowe .....   | 34        |
| 3.13. Kapitał zakładowy .....  | 35        |
| 3.14. Kredyty i pożyczki .....   | 37        |
| 3.15. Zobowiązania z tytułu leasingu .....   | 40        |
| 3.16. Pozostałe zobowiązania finansowe .....   | 41        |
| 3.17. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia .....   | 41        |
| 3.18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....  | 42        |
| 3.19. Zobowiązania warunkowe .....   | 42        |
| 3.20. Istotne zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych .....  | 43        |
| 3.21. Program opcji menedżerskich dla Członków Zarządu oraz Kluczowych Pracowników Spółki .....  | 43        |
| 3.22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....  | 43        |
| 3.23. Zysk na akcję .....  | 45        |
| 4. Noty dodatkowe .....  | 46        |
| 4.1. Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comarch S.A. oraz akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące ..... | 46        |
| 4.2. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....   | 47        |
| 4.3. Inne wydarzenia I kwartału 2023 roku .....  | 48        |
| 4.4. Zdarzenia po dacie bilansu nieujęte w sprawozdaniu .....  | 49        |

|   |    |
|---|----|
| 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.....   | 50 |
| 4.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej.....   | 50 |
| 4.7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe .....   | 50 |
| 4.8. Informacje o udzielonych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeniach za zobowiązania osób trzecich lub udzielonych gwarancjach .....  | 50 |
| 4.9. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta .....  | 54 |
| 5. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy Comarch w I kwartale 2023 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału ..... | 56 |
| 5.1. Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy .....   | 56 |
| 5.2. Struktura przychodów.....  | 58 |
| 5.3. Kurs akcji Comarch S.A. ....   | 61 |
| 5.4. Zdarzenia I kwartału 2023 roku o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch .....   | 62 |
| 5.5. Zdarzenia po dacie bilansu o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch .....   | 62 |



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



**427,6 mln PLN**  
przychodów ze sprzedaży



**23 mln PLN**  
zysku netto przypadającego na akcjonariuszy  
jednostki dominującej



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



**4,5%**  
rentowność operacyjna



**6 700+**  
specjalistów



# Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 3 miesiące 2023 roku

## I. Skonsolidowany bilans

| AKTYWA   | Nota | Stan na 31 marca 2023 | Stan na 31 grudnia 2022 |
|--|------|-----------------------|-------------------------|
| <b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>  |      | <b>985 465</b>        | <b>976 471</b>          |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 3.2  | 685 738               | 684 642                 |
| Aktywo z tytułu prawa do użytkowania   | 3.3  | 89 892                | 85 296                  |
| Nieruchomości inwestycyjne   | 3.4  | 36 892                | 37 313                  |
| Wartość firmy  | 3.5  | 45 774                | 45 774                  |
| Pozostałe wartości niematerialne   | 3.6  | 69 031                | 69 062                  |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  |      | 5 208                 | 5 942                   |
| Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej – instrumenty pochodne            | 3.8a | 13 058                | 9 723                   |
| Inwestycje pozostałe   |      | 1 271                 | 1 249                   |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                  | 3.9  | 31 440                | 30 452                  |
| Pozostałe należności   |      | 7 161                 | 7 018                   |
| <b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>   |      | <b>1 300 626</b>      | <b>1 295 511</b>        |
| Zapasy   | 3.10 | 96 193                | 85 947                  |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności                                    | 3.11 | 425 699               | 535 309                 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                |      | 3 426                 | 6 792                   |
| Należne przychody z tytułu kontraktów długoterminowych                           | 3.12 | 178 316               | 166 811                 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży   | 3.7  | 27                    | 27                      |
| Pozostałe aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne | 3.8a | 4 218                 | 2 327                   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   |      | 592 747               | 498 298                 |
| <b>III. AKTYWA ZAKWALIFIKOWANE DO SPRZEDAŻY</b>                                  |      | <b>-</b>              | <b>-</b>                |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  |      | <b>2 286 091</b>      | <b>2 271 982</b>        |

| PASYWA   | Nota | Stan na<br>31 marca<br>2023 | Stan na<br>31 grudnia<br>2022 |
|--|------|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>   |      | <b>1 296 784</b>            | <b>1 279 690</b>              |
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>                   |      | <b>1 296 564</b>            | <b>1 277 519</b>              |
| 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  |      | 50 519                      | 54 530                        |
| Zyski/(straty) z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego                    |      | 1 094 871                   | 1 071 815                     |
| <b>Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli</b>                    |      | <b>220</b>                  | <b>2 171</b>                  |
| <b>II. ZOBOWIĄZANIA</b>  |      | <b>989 307</b>              | <b>992 292</b>                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   |      | <b>254 499</b>              | <b>256 283</b>                |
| Kredyty i pożyczki   | 3.14 | 119 960                     | 127 475                       |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 3.16 | -                           | -                             |
| Inne zobowiązania  |      | 417                         | 436                           |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu   | 3.15 | 74 366                      | 70 227                        |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne | 3.8b | 508                         | 2 176                         |
| Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego                               | 3.9  | 55 364                      | 52 720                        |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia                               | 3.17 | 3 884                       | 3 249                         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |      | <b>734 808</b>              | <b>736 009</b>                |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania                            | 3.18 | 303 472                     | 277 732                       |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                          |      | 25 363                      | 27 484                        |
| Zafakturowane przychody dotyczące kontraktów długoterminowych                | 3.12 | 126 189                     | 145 999                       |
| Kredyty i pożyczki   | 3.14 | 39 218                      | 44 732                        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | 3.15 | 21 509                      | 21 099                        |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne | 3.8b | 1 806                       | 5 199                         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 3.16 | -                           | -                             |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia                               | 3.17 | 217 251                     | 213 764                       |
| <b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                   |      | <b>2 286 091</b>            | <b>2 271 982</b>              |



## II. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

|   | Nota | 3 miesiące<br>2023 | 3 miesiące<br>2022 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>   |      | <b>427 605</b>     | <b>416 344</b>     |
| Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów   |      | (339 273)          | (300 598)          |
| <b>Zysk brutto na sprzedaży</b>   |      | <b>88 332</b>      | <b>115 746</b>     |
| Pozostałe przychody operacyjne  |      | 6 923              | 5 414              |
| Koszty sprzedaży i marketingu   |      | (40 540)           | (37 090)           |
| Koszty ogólnego zarządu   |      | (30 851)           | (31 793)           |
| Pozostałe koszty operacyjne   |      | (4 588)            | (9 461)            |
| <b>Zysk operacyjny</b>  |      | <b>19 276</b>      | <b>42 816</b>      |
| Przychody/(koszty) finansowe - netto  |      | 10 788             | 540                |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych  |      | 1                  | -                  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>  |      | <b>30 065</b>      | <b>43 356</b>      |
| Podatek dochodowy   |      | (8 961)            | (12 225)           |
| <b>Zysk netto za okres</b>  |      | <b>21 104</b>      | <b>31 131</b>      |
| <b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>   |      | <b>23 056</b>      | <b>32 439</b>      |
| Zysk/(strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli   |      | (1 952)            | (1 308)            |
| <b>Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za okres (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b> |      |                    |                    |
| – podstawowy  | 3.23 | 2,83               | 3,99               |
| – rozwodniony   | 3.23 | 2,83               | 3,99               |

## III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

|  | 3 miesiące<br>2023 | 3 miesiące<br>2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Zysk netto za okres</b>                                 | <b>21 104</b>      | <b>31 131</b>      |
| <b>Pozostałe dochody całkowite:</b>                        |                    |                    |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | (4 010)            | 3 622              |
| <b>Razem pozostałe dochody całkowite</b>                   | <b>(4 010)</b>     | <b>3 622</b>       |
| <b>Suma dochodów całkowitych za okres</b>                  | <b>17 094</b>      | <b>34 753</b>      |
| przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej        | 19 045             | 36 061             |
| przypadających udziałom niedającym kontroli                | (1 951)            | (1 308)            |

## 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 |  |                      |
| <b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>           | <b>8 133</b>  | <b>84 446</b>   | <b>58 595</b>      | <b>38 238</b>   | <b>996 500</b>  | <b>11 450</b>                                      | <b>1 197 362</b>     |
| Dywidenda wypłacona                         | -   | -   | -                  | -               | -   | -  | -                    |
| Różnice kursowe <sup>(1)</sup>              | -   | -   | -                  | 3 622           | -   | -  | 3 622                |
| Zysk za okres <sup>(2)</sup>                | -   | -   | -                  | -               | 32 439  | (1 308)  | 31 131               |
| Całkowite dochody za okres <sup>(1+2)</sup> | -   | -   | -                  | 3 622           | 32 439  | (1 308)  | 34 753               |
| <b>Stan na 31 marca 2022 r.</b>             | <b>8 133</b>  | <b>84 446</b>   | <b>58 595</b>      | <b>41 860</b>   | <b>1 028 939</b>  | <b>10 142</b>                                      | <b>1 232 115</b>     |
| <b>Stan na 1 stycznia 2023 r.</b>           | <b>8 133</b>  | <b>84 446</b>   | <b>58 595</b>      | <b>54 530</b>   | <b>1 071 815</b>  | <b>2 171</b>                                       | <b>1 279 690</b>     |
| Dywidenda wypłacona                         | -   | -   | -                  | -               | -   | -  | -                    |
| Różnice kursowe <sup>(1)</sup>              | -   | -   | -                  | (4 011)         | -   | 1  | (4 010)              |
| Zysk (strata) za okres <sup>(2)</sup>       | -   | -   | -                  | -               | 23 056  | (1 952)  | 21 104               |
| Całkowite dochody za okres <sup>(1+2)</sup> | -   | -   | -                  | (4 011)         | 23 056  | (1 951)  | 17 094               |
| <b>Stan na 31 marca 2023 r.</b>             | <b>8 133</b>  | <b>84 446</b>   | <b>58 595</b>      | <b>50 519</b>   | <b>1 094 871</b>  | <b>220</b>   | <b>1 296 784</b>     |

## V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

|   | 3 miesiące<br>2023 | 3 miesiące<br>2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                             |                    |                    |
| Zysk netto  | 21 104             | 31 131             |
| Korekty razem   | 125 246            | 101 258            |
| Amortyzacja   | 22 895             | 22 876             |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 4 242              | 5 659              |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 934                | (63)               |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | (9 077)            | (366)              |
| Zmiana stanu zapasów  | (10 283)           | (18 489)           |
| Zmiana stanu należności   | 94 746             | 21 451             |
| Zmiana stanu zobowiązań i rezerw, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                 | 21 789             | 70 190             |
| Zysk netto pomniejszony o korekty razem   | 146 350            | 132 389            |
| Zapłacony podatek dochodowy   | (7 975)            | (21 676)           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                          | <b>138 375</b>     | <b>110 713</b>     |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                           |                    |                    |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych   | (16 821)           | (29 012)           |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                   | 448                | 531                |
| Nabycie wartości niematerialnych  | (3 509)            | (8 457)            |
| Wpływy ze sprzedaży inwestycji w WNIP   | 88                 | 448                |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych  | -                  | -                  |
| Wydatki na inwestycje w nieruchomości   | (12)               | (4)                |
| Spłata udzielonych pożyczek   | -                  | -                  |
| Odsetki od udzielonych pożyczek   | -                  | 29                 |
| Wpływy z tytułu instrumentów finansowych  | -                  | -                  |
| Wydatki z tytułu instrumentów finansowych   | (411)              | (1 758)            |
| Wpływy z tytułu aktywów finansowych   | 92                 | 44 792             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                        | <b>(20 125)</b>    | <b>6 569</b>       |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                              |                    |                    |
| Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek                                 | 46                 | -                  |
| Spłata kredytów i pożyczek  | (12 643)           | (13 563)           |
| Odsetki od kredytu i pożyczek   | (1 263)            | (502)              |
| Dywidendy i inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | -                  | -                  |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu  | (7 899)            | (6 920)            |
| Inne wpływy finansowe   | -                  | 152                |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                           | <b>(21 759)</b>    | <b>(20 833)</b>    |

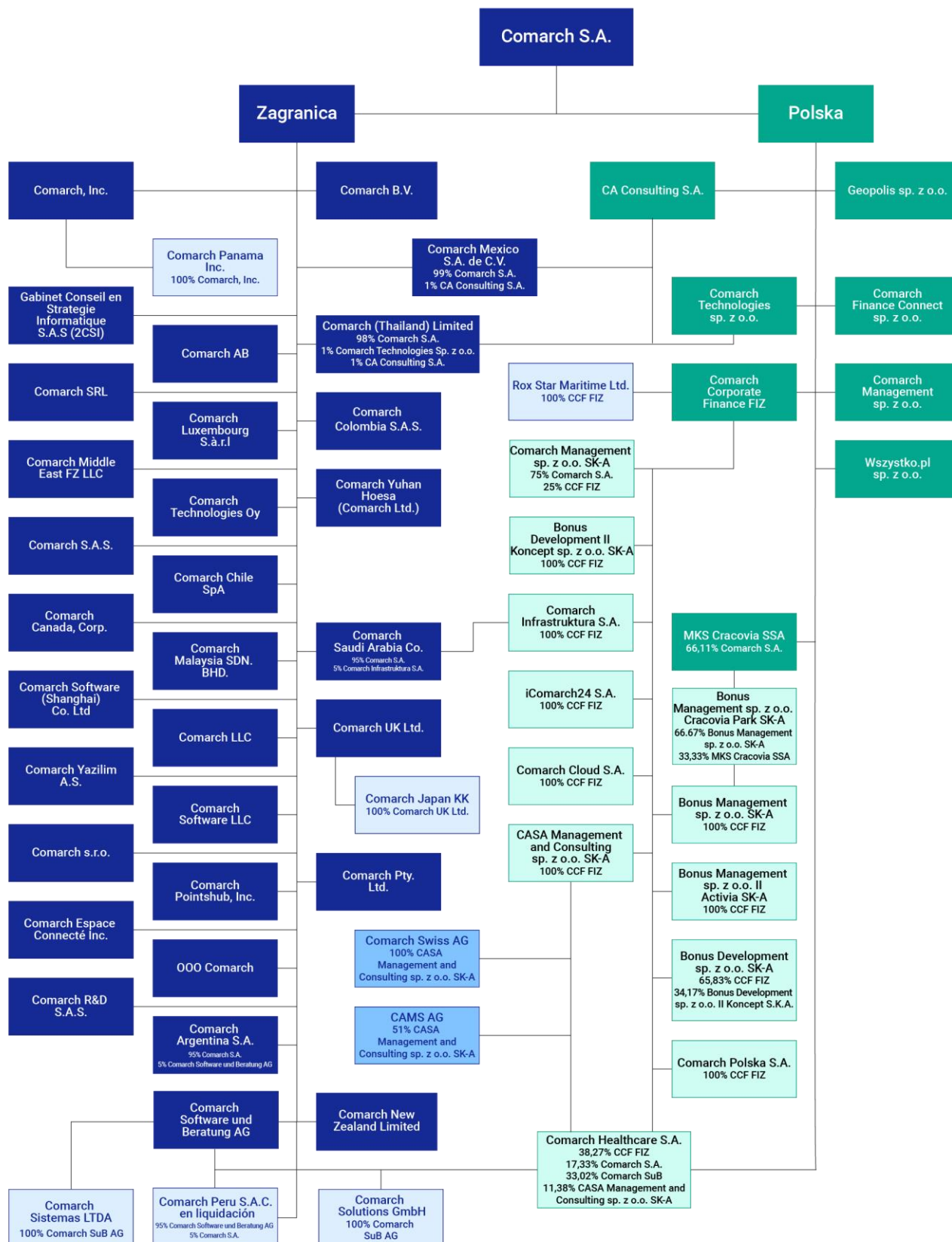
|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| <b>Zmiana środków pieniężnych netto</b>                  | <b>96 491</b>  | <b>96 449</b>  |
| Środki pieniężne na początek okresu                      | 498 187        | 437 782        |
| Dodatnie (ujemne) różnice kursowe w środkach pieniężnych | (2 169)        | 6 460          |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                 | <b>592 509</b> | <b>540 691</b> |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania             | 4 406          | 2 464          |

## 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 31 marca 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 31 marca 2023 r. mają wartość zerową.

## 1.2. Struktura działania Grupy Comarch

Struktura działania Grupy Comarch jest następująca:

- Jednostka dominująca Comarch S.A. pozyskuje większość kontraktów w dużej mierze realizując je,
- Spółki Comarch S.A.S., Comarch R&D S.A.S., Comarch Luxembourg S.à r.l., Comarch Inc., Comarch Panama Inc., Comarch Canada, Corp., Comarch Middle East FZ-LLC, Comarch LLC, Comarch Technologies Oy, Comarch UK Ltd., Comarch Chile SpA, Comarch Sistemas LTDA, Comarch Yazilim A.S., Comarch SRL, Comarch Malaysia SDN. BHD., Comarch AB, Comarch Argentina S.A., Comarch Colombia S.A.S., Comarch Japan KK, Comarch Saudi Arabia Co., Comarch Mexico S.A. de C.V., Comarch Yuhan Hoesa (Comarch Ltd.), Comarch (Thailand) Limited, Comarch BV, Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd, Comarch Pty. LTD., Comarch New Zealand Limited i LLC „Comarch Software” pozyskują kontrakty informatyczne na rynkach zagranicznych i realizują je w całości lub w części,
- Spółka Comarch Software und Beratung AG pozyskuje kontrakty informatyczne na rynkach zagranicznych i realizuje je w całości lub w części, a także jest znaczącym na rynku niemieckim producentem oprogramowania ERP oraz integratorem systemów informatycznych. Comarch Solutions GmbH prowadzi działalność o profilu identycznym z profilem działalności spółki Comarch Software und Beratung AG,
- Comarch Swiss AG zajmuje się sprzedażą i wdrażaniem rozwiązań informatycznych Comarch (zwłaszcza w obszarach ERP i ECM) na rynku szwajcarskim,
- Cabinet Conseil En Strategie Informatique S.A.S. (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 przygotowania do uruchomienia portalu e-commerce pod nazwą Wszystko.pl,
- Geopolis sp. z o.o., Comarch s.r.o., Comarch Espace Connecté Inc., Comarch Peru S.A.C. en liquidación oraz CAMS AG nie prowadzą obecnie działalności operacyjnej.

### **1.3. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej w I kwartale 2023 roku**

- Dnia 4 stycznia 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Comarch Finance Connect sp. z o.o. z kwoty 205 000 PLN do kwoty 1 000 000 PLN, tj. o kwotę 795 000 PLN, poprzez ustanowienie 15 900 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy.
- Dnia 11 stycznia 2023 r. nadzwyczajne zgromadzenie wspólników Comarch Finance Connect sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 3 000 000 PLN, poprzez ustanowienie 60 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy. Udziały zostały objęte przez jedynego wspólnika Comarch Finance Connect Sp. z o.o., tj. Comarch S.A. i zostały opłacone w dniu 12 stycznia 2023 r. Po zarejestrowaniu powyższego podwyższenia spółka będzie posiadała kapitał zakładowy w wysokości 4 000 000 PLN, który będzie dzielił się na 80 000 udziałów, po 50 PLN każdy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania podwyższenie nie zostało zarejestrowane we właściwym rejestrze.

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

- W dniu 28 kwietnia 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Wszystko.pl sp. z o.o. z kwoty 1 530 000 PLN do kwoty 3 630 000 PLN, tj. o kwotę 2 100 000 PLN, w wyniku ustanowienia 3 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 600 PLN każdy.

## 2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze niezbadane Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Comarch („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r. zostało przygotowane w tysiącach PLN i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 maja 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. 1 317 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 31 marca 2023 r. wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania w Grupie Comarch wyniosła 89 892 tys. PLN, a wartość zobowiązania z tytułu leasingu 95 875 tys. PLN. Wartość amortyzacji od

aktywa z tytułu prawa do użytkowania w okresie 3 miesięcy 2023 roku wyniosła 6 059 tys. PLN. Wartość odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu w okresie 3 miesięcy 2023 roku wyniosła 791 tys. PLN.

### Wpływ zastosowania MSSF 16 na wybrane pozycje sprawozdania finansowego Grupy Comarch

|  | Stan na 31 marca<br>2023<br>– dane opublikowane | Stan na 31 marca<br>2023<br>– bez MSSF 16 |
|--|---|---|
|--|---|---|

#### WPŁYW NA BILANS

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>2 286 091</b> | <b>2 196 199</b> |
| Aktywa trwałe  | 985 465          | 895 573          |
| w tym: Aktywo z tytułu prawa do użytkowania                | 89 892           | -                |
| <b>Pasywa razem</b>  | <b>2 286 091</b> | <b>2 196 199</b> |
| Zobowiązania ogółem, w tym:                                | 989 307          | 893 432          |
| Zobowiązania długoterminowe                                | 254 499          | 180 133          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                               | 734 808          | 713 299          |
| w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:              | 95 875           | -                |
| Zobowiązania długoterminowe                                | 74 366           | -                |
| Zobowiązania krótkoterminowe                               | 21 509           | -                |
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki</b> | <b>1 296 564</b> | <b>1 302 547</b> |

#### WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| <b>Amortyzacja</b>                                     | <b>22 895</b> | <b>16 836</b> |
| w tym amortyzacja prawa do użytkowania                 | 6 059         | -             |
| <b>Zysk netto</b>                                      | <b>21 104</b> | <b>21 057</b> |
| <b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki</b> | <b>23 056</b> | <b>23 009</b> |

#### WPŁYW NA RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| <b>Przepływy pieniężne razem</b>                       | <b>96 491</b> | <b>96 491</b> |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 138 375       | 130 476       |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (20 125)      | (20 125)      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | (21 759)      | (13 860)      |

## Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania

|   | 3 miesiące<br>2023 | 3 miesiące<br>2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Leasing środków transportu i sprzętu komputerowego      | 247                | 201                |
| Najem   | 5 712              | 5 000              |
| Użytkowanie wieczyste                                   | 100                | 98                 |
| <b>Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania</b> | <b>6 059</b>       | <b>5 299</b>       |

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 3 miesięcy 2023 roku wyniósł ok. 287 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 przedsiębiorzeń”**

Aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych - 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 1.01.2023 r**

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, zostały zatwierdzone do stosowania po 1.01.2023 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 3 miesiące 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 Software und Beratung AG                                 |
| Comarch Peru S.A.C. en liquidación   | Jednostka zależna    | Pełna               | 95% w posiadaniu Comarch Software und Beratung AG,<br>5% w posiadaniu Comarch S.A. |
| Comarch Software und Beratung AG     | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch Solutions GmbH               | Jednostka zależna    | Pełna               | 100% w posiadaniu Comarch Software und Beratung AG                                 |
| Comarch S.A.S.                       | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch R&D S.A.S.                   | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch Luxembourg S.à r.l.          | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch Inc.                         | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch Panama Inc.                  | Jednostka zależna    | Pełna               | 100% w posiadaniu Comarch Inc.   |
| Comarch Canada, Corp.                | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch Espace Connecté Inc.         | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch Middle East FZ-LLC           | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch LLC                          | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| OOO Comarch                          | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd. | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch Technologies Oy              | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch UK Ltd.                      | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch Japan KK                     | Jednostka zależna    | Pełna               | 100% w posiadaniu Comarch UK   |
| Comarch Chile SpA                    | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch Colombia S.A.S.              | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch Yazilim A.S.                 | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |
| Comarch SRL                          | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%   |

|   |                   |       |   |
|---|-------------------|-------|---|
| <b>Comarch Malaysia SDN. BHD.</b>                               | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Comarch s.r.o.</b>   | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Comarch Pointshub, Inc.</b>                                  | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Comarch AB</b>   | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Comarch Argentina S.A.</b>                                   | Jednostka zależna | Pełna | 95% w posiadaniu Comarch S.A.,<br>5% w posiadaniu Comarch Software und Beratung AG*   |
| <b>Comarch Saudi Arabia Co.</b>                                 | Jednostka zależna | Pełna | 95% w posiadaniu Comarch S.A.,<br>5% w posiadaniu Comarch Infrastruktura S.A.   |
| <b>Comarch Mexico S.A. de C.V.</b>                              | Jednostka zależna | Pełna | 99% w posiadaniu Comarch S.A.,<br>1% w posiadaniu CA Consulting S.A.  |
| <b>Comarch Yuhan Hoesa (Comarch Ltd.)</b>                       | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Comarch (Thailand) Limited</b>                               | Jednostka zależna | Pełna | 98% w posiadaniu Comarch S.A.,<br>1% w posiadaniu CA Consulting S.A.,<br>1% w posiadaniu Comarch Technologies sp. z o.o.                            |
| <b>Comarch BV</b>   | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Comarch Pty. LTD</b>   | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Cabinet Conseil en Strategie Informatique S.A.S.</b>         | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Comarch New Zealand Limited</b>                              | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>LLC "Comarch Software"</b>                                   | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Comarch Technologies sp. z o.o.</b>                          | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>CA Consulting S.A.</b>                                       | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Geopolis sp. z o.o.</b>                                      | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Wszystko.pl sp. z o.o.</b>                                   | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Comarch Management sp. z o.o.</b>                            | Jednostka zależna | Pełna | 100%  |
| <b>Comarch Corporate Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty</b> | Jednostka zależna | Pełna | 100% ogólnej liczby certyfikatów inwestycyjnych,  |
| <b>Comarch Management sp. z o.o. SK-A</b>                       | Jednostka zależna | Pełna | 26,45% w posiadaniu Comarch S.A.,<br>8,82% w posiadaniu CCF FIZ,<br>64,73% akcji nabytych w celu umorzenia przez Comarch Management sp. z o.o. SK-A |
| <b>Bonus Management sp. z o.o. SK-A</b>                         | Jednostka zależna | Pełna | 100% w posiadaniu CCF FIZ   |
| <b>Bonus MANAGEMENT sp. z o.o. Cracovia Park SK-A</b>           | Jednostka zależna | Pełna | 50% w posiadaniu Bonus Management sp. z o.o. SK-A, 50% w posiadaniu MKS Cracovia SSA  |
| <b>Bonus Development sp. z o.o. SK-A</b>                        | Jednostka zależna | Pełna | 65,52% w posiadaniu CCF,<br>34,48% w posiadaniu Bonus Development sp. z o.o. II Koncept S.K.A.  |

|   |                   |       |  |
|---|-------------------|-------|--|
| <b>Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A</b>    | Jednostka zależna | Pełna | 100% w posiadaniu CCF FIZ  |
| <b>Bonus Development sp. z o.o. II Koncept SK-A</b>   | Jednostka zależna | Pełna | 100% w posiadaniu CCF FIZ  |
| <b>Rox Star Maritime Limited</b>                      | Jednostka zależna | Pełna | 100% w posiadaniu CCF FIZ  |
| <b>Comarch Healthcare S.A.</b>                        | Jednostka zależna | Pełna | 38,27% w posiadaniu CCF FIZ<br>17,33% w posiadaniu Comarch S.A.,<br>33,02% w posiadaniu Comarch Software und Beratung AG,<br>11,38% w posiadaniu CASA Management and Consulting sp. z o.o. SKA |
| <b>Comarch Polska S.A.</b>                            | Jednostka zależna | Pełna | 100% w posiadaniu CCF FIZ  |
| <b>Comarch Cloud S.A.</b>                             | Jednostka zależna | Pełna | 100% w posiadaniu CCF FIZ  |
| <b>Comarch Infrastruktura S.A.</b>                    | Jednostka zależna | Pełna | 100% w posiadaniu CCF FIZ  |
| <b>iComarch24 S.A.</b>                                | Jednostka zależna | Pełna | 100% w posiadaniu CCF FIZ  |
| <b>CASA Management and Consulting sp. z o.o. SK-A</b> | Jednostka zależna | Pełna | 100% w posiadaniu CCF FIZ  |
| <b>Comarch Swiss AG</b>                               | Jednostka zależna | Pełna | 100% w posiadaniu CASA Management and Consulting sp. z o.o. SK-A   |
| <b>CAMS AG</b>  | Jednostka zależna | Pełna | 51% w posiadaniu CASA Management and Consulting sp. z o.o. SK-A  |
| <b>Comarch Finance Connect sp. z o.o.</b>             | Jednostka zależna | Pełna | 100%   |
| <b>MKS Cracovia SSA</b>                               | Jednostka zależna | Pełna | 66,11%   |

### 3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 3.1. Sprawozdawczość wg segmentów za 3 miesiące 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 3 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.

| 3 miesiące 2022   | Polska         | Segment IT<br>Rynek<br>DACH | Pozostałe<br>rynki | Segment<br>Inwestycj<br>e | Segment<br>Sport | Segment<br>Medycyna | Eliminacje       | Razem          |
|---|----------------|-----------------------------|--------------------|---------------------------|------------------|---------------------|------------------|----------------|
| <b>Przychody segmentu – sprzedaż klientom zewnętrznym,</b>                    | <b>194 643</b> | <b>68 013</b>               | <b>145 432</b>     | <b>43</b>                 | <b>5 583</b>     | <b>8 584</b>        | <b>-</b>         | <b>422 298</b> |
| w tym:  |                |                             |                    |                           |                  |                     |                  |                |
| <b>Przychody ze sprzedaży:</b>  | <b>215 447</b> | <b>67 346</b>               | <b>119 082</b>     | <b>863</b>                | <b>5 103</b>     | <b>8 503</b>        | <b>-</b>         | <b>416 344</b> |
| na rzecz klientów z sektora Telekomunikacja, Media, IT                        | 39 435         | 11 380                      | 55 040             | -                         | -                | -                   | -                | 105 855        |
| na rzecz klientów z sektora Finanse i Bankowość                               | 36 020         | 7 129                       | 9 200              | -                         | -                | -                   | -                | 52 349         |
| na rzecz klientów z sektora Handel i Usługi                                   | 14 775         | 4 165                       | 37 713             | -                         | -                | -                   | -                | 56 653         |
| na rzecz klientów z sektora Przemysł i Utilities                              | 22 698         | 14 832                      | 14 940             | -                         | -                | -                   | -                | 52 470         |
| na rzecz klientów z Sektora Publicznego                                       | 29 248         | -                           | 1                  | -                         | -                | -                   | -                | 29 249         |
| na rzecz Małych i Średnich Przedsiębiorstw                                    | 68 113         | 29 833                      | -                  | -                         | -                | -                   | -                | 97 946         |
| na rzecz klientów z sektora Medycyna  | 4 982          | -                           | 2 072              | -                         | -                | 8 503               | -                | 15 557         |
| na rzecz pozostałych klientów   | 176            | 7                           | 116                | 863                       | 5 103            | 0                   | -                | 6 265          |
| Pozostałe przychody operacyjne  | (7 023)        | 287                         | 11 367             | 70                        | 629              | 84                  | -                | 5 414          |
| Przychody finansowe   | (13 781)       | 380                         | 14 983             | (890)                     | (149)            | (3)                 | -                | 540            |
| Przychody segmentu – sprzedaż pozostałym segmentom                            | 127 886        | 6 918                       | 11 252             | 2 245                     | 2 058            | -                   | (150 359)        | -              |
| <b>Przychody segmentu ogółem*</b>   | <b>322 529</b> | <b>74 931</b>               | <b>156 684</b>     | <b>2 288</b>              | <b>7 641</b>     | <b>8 584</b>        | <b>(150 359)</b> | <b>422 298</b> |
| Koszty segmentu d/t sprzedaży klientom zewnętrznym                            | 182 664        | 66 904                      | 110 061            | 761                       | 12 415           | 6 137               | -                | 378 942        |
| Koszty segmentu d/t sprzedaży pozostałym segmentom                            | 127 886        | 6 919                       | 11 252             | 2 244                     | 2 058            | -                   | (150 359)        | -              |
| <b>Koszty segmentu ogółem*</b>  | <b>310 550</b> | <b>73 823</b>               | <b>121 313</b>     | <b>3 005</b>              | <b>14 473</b>    | <b>6 137</b>        | <b>(150 359)</b> | <b>378 942</b> |
| Podatek bieżący   | (7 296)        | (2 381)                     | (2 960)            | (175)                     | -                | -                   | -                | (12 812)       |
| Aktywa i rezerwa na podatek z tytułu ulgi inwestycyjnej i pozostałych tytułów | (2 160)        | 483                         | (963)              | 2                         | 3 225            | -                   | -                | 587            |
| <b>Wynik netto,</b>   | <b>2 523</b>   | <b>(790)</b>                | <b>31 448</b>      | <b>(890)</b>              | <b>(3 607)</b>   | <b>2 447</b>        | <b>-</b>         | <b>31 131</b>  |
| w tym:  |                |                             |                    |                           |                  |                     |                  |                |
| Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                       | 2 523          | (790)                       | 31 448             | (889)                     | (2 300)          | 2 447               | -                | 32 439         |
| Wynik przypadający udziałom niedającym kontroli                               | -              | -                           | -                  | (1)                       | (1 307)          | -                   | -                | (1 308)        |

\*) 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 31 marca 2022 r. oraz w okresie 3 miesięcy 2022 r. przedstawiają się następująco:

### 31 marca 2022 / 3 miesiące 2022

|                      | Segment IT |            |                 | Segment Inwestycje | Segment Sport | Segment Medycyna | Ogółem           |
|----------------------|------------|------------|-----------------|--------------------|---------------|------------------|------------------|
|                      | Polska     | Rejon DACH | Pozostałe kraje |                    |               |                  |                  |
| Aktywa               | 1 075 600  | 311 593    | 507 908         | 141 452            | 114 041       | 10 481           | <b>2 161 075</b> |
| Zobowiązania         | 404 116    | 132 467    | 322 608         | 33 819             | 34 973        | 977              | <b>928 960</b>   |
| Wydatki inwestycyjne | 24 177     | 1 610      | 9 384           | 786                | 3 202         | 72               | <b>39 231</b>    |
| Amortyzacja          | 13 913     | 2 694      | 3 400           | 917                | 1 682         | 270              | <b>22 876</b>    |



| 3 miesiące 2023   | Rynek polski   | Segment IT<br>Rynek DACH | Pozostałe rynki | Segment Inwestycje | Segment Sport  | Segment Medycyna | Eliminacje       | Razem          |
|---|----------------|--------------------------|-----------------|--------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Przychody segmentu – sprzedaż klientom zewnętrznym, w tym:</b>             | <b>254 353</b> | <b>63 310</b>            | <b>112 527</b>  | <b>1 037</b>       | <b>8 524</b>   | <b>5 565</b>     | -                | <b>445 316</b> |
| <b>Przychody ze sprzedaży:</b>  | <b>244 256</b> | <b>60 669</b>            | <b>109 882</b>  | <b>934</b>         | <b>6 474</b>   | <b>5 390</b>     | -                | <b>427 605</b> |
| na rzecz klientów z sektora Telekomunikacja, Media, IT                        | 42 721         | 12 538                   | 37 271          | -                  | -              | -                | -                | 92 530         |
| na rzecz klientów z sektora Finanse i Bankowość                               | 47 732         | 7 335                    | 17 087          | -                  | -              | -                | -                | 72 154         |
| na rzecz klientów z sektora Handel i Usługi                                   | 16 107         | 5 451                    | 35 808          | -                  | -              | -                | -                | 57 366         |
| na rzecz klientów z sektora Przemysł i Utilities                              | 25 546         | 12 641                   | 17 105          | -                  | -              | -                | -                | 55 292         |
| na rzecz klientów z Sektora Publicznego                                       | 21 947         | 55                       | 1               | -                  | -              | -                | -                | 22 003         |
| na rzecz Małych i Średnich Przedsiębiorstw                                    | 83 218         | 22 589                   | -               | -                  | -              | -                | -                | 105 807        |
| na rzecz klientów z sektora Medycyna  | 6 725          | 60                       | 2 243           | -                  | -              | 5 390            | -                | 14 418         |
| na rzecz pozostałych klientów   | 260            | -                        | 367             | 934                | 6 474          | -                | -                | 8 035          |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 553            | 3 728                    | 618             | 22                 | 1 872          | 130              | -                | 6 923          |
| Przychody finansowe   | 9 544          | (1 087)                  | 2 027           | 81                 | 178            | 45               | -                | 10 788         |
| Przychody segmentu – sprzedaż pozostałym segmentom                            | 108 472        | 3 688                    | 8 786           | 2 601              | 2 083          | -                | (125 630)        | -              |
| <b>Przychody segmentu ogółem*</b>   | <b>362 825</b> | <b>66 998</b>            | <b>121 313</b>  | <b>3 638</b>       | <b>10 607</b>  | <b>5 565</b>     | <b>(125 630)</b> | <b>445 316</b> |
| Koszty segmentu d/t sprzedaży klientom zewnętrznym                            | 221 259        | 71 994                   | 102 436         | 748                | 13 493         | 5 322            | -                | 415 252        |
| Koszty segmentu d/t sprzedaży pozostałym segmentom                            | 108 472        | 3 688                    | 8 786           | 2 601              | 2 083          | -                | (125 630)        | -              |
| <b>Koszty segmentu ogółem*</b>  | <b>329 731</b> | <b>75 682</b>            | <b>111 222</b>  | <b>3 349</b>       | <b>15 576</b>  | <b>5 322</b>     | <b>(125 630)</b> | <b>415 252</b> |
| Podatek bieżący   | (2 748)        | (851)                    | (3 501)         | (205)              | -              | -                | -                | (7 305)        |
| Aktywa i rezerwa na podatek z tytułu ulgi inwestycyjnej i pozostałych tytułów | (4 032)        | 2 299                    | (11)            | 61                 | 27             | -                | -                | (1 656)        |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych                                    | 1              | -                        | -               | -                  | -              | -                | -                | 1              |
| <b>Wynik netto, w tym:</b>  | <b>26 315</b>  | <b>(7 236)</b>           | <b>6 579</b>    | <b>145</b>         | <b>(4 942)</b> | <b>243</b>       | -                | <b>21 104</b>  |
| Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                       | 26 315         | (7 236)                  | 6 579           | 145                | (2 990)        | 243              | -                | 23 056         |
| Wynik przypadający udziałom niedającym kontroli                               | -              | -                        | -               | -                  | (1 952)        | -                | -                | (1 952)        |

\*) 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 31 marca 2023 r. oraz w okresie 3 miesięcy 2023 r. przedstawiają się następująco:

### 31 marca 2023 / 3 miesiące 2023

|                      | Segment IT |            |                 | Segment Inwestycje | Segment Sport | Segment Medycyna | Ogółem           |
|----------------------|------------|------------|-----------------|--------------------|---------------|------------------|------------------|
|                      | Polska     | Rejon DACH | Pozostałe kraje |                    |               |                  |                  |
| Aktywa               | 1 066 390  | 316 404    | 615 945         | 166 260            | 109 657       | 11 435           | <b>2 286 091</b> |
| Zobowiązania         | 413 304    | 129 497    | 377 946         | 33 721             | 33 012        | 1 827            | <b>989 307</b>   |
| Wydatki inwestycyjne | 7 740      | 242        | 10 205          | 79                 | 2 365         | 122              | <b>20 753</b>    |
| Amortyzacja          | 14 271     | 2 674      | 2 836           | 975                | 1 878         | 261              | <b>22 895</b>    |

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

### Przychody ze sprzedaży podstawowej – według lokalizacji działalności

|                 | 3 miesiące 2023 | %            | 3 miesiące 2022 | %            |
|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| Kraj /Polska/   | 257 054         | 60,1         | 229 916         | 55,2         |
| Rejon DACH      | 60 669          | 14,2         | 67 346          | 16,2         |
| Pozostałe kraje | 109 882         | 25,7         | 119 082         | 28,6         |
| <b>Razem</b>    | <b>427 605</b>  | <b>100,0</b> | <b>416 344</b>  | <b>100,0</b> |

### Suma aktywów – według lokalizacji działalności

|                 | 31 marca 2023    | %            | 31 grudnia 2022  | %            |
|-----------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| Kraj /Polska/   | 1 353 742        | 59,2         | 1 358 088        | 59,8         |
| Rejon DACH      | 316 404          | 13,8         | 280 907          | 12,4         |
| Pozostałe kraje | 615 945          | 27,0         | 632 987          | 27,8         |
| <b>Razem</b>    | <b>2 286 091</b> | <b>100,0</b> | <b>2 271 982</b> | <b>100,0</b> |

### Wydatki inwestycyjne – według lokalizacji działalności

|                 | 3 miesiące 2023 | %            | 12 miesięcy 2022 | %            | 3 miesiące 2022 | %            |
|-----------------|-----------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|--------------|
| Kraj /Polska/   | 10 306          | 49,7         | 79 821           | 47,7         | 28 237          | 72,0         |
| Rejon DACH      | 242             | 1,1          | 2 499            | 1,5          | 1 610           | 4,1          |
| Pozostałe kraje | 10 205          | 49,2         | 84 927           | 50,8         | 9 384           | 23,9         |
| <b>Razem</b>    | <b>20 753</b>   | <b>100,0</b> | <b>167 247</b>   | <b>100,0</b> | <b>39 231</b>   | <b>100,0</b> |

### 3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

|                                     | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|-------------------------------------|------------------|--------------------|
| Grunty, budynki i budowle           | 399 697          | 402 794            |
| Środki transportu i urządzenia      | 151 438          | 150 257            |
| Środki trwałe w budowie             | 125 465          | 121 823            |
| Pozostałe                           | 9 096            | 9 626              |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | 42               | 142                |
| <b>Razem</b>                        | <b>685 738</b>   | <b>684 642</b>     |

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują głównie nieruchomości i urządzenia posiadane przez Grupę Comarch. Na dzień 31 marca 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 m<sup>2</sup>, dwa budynki biurowe położone w Warszawie o powierzchni całkowitej 2 542 m<sup>2</sup>, budynki biurowe w Łodzi o powierzchni całkowitej 12 572 m<sup>2</sup>, budynek biurowy i data center w Lille o powierzchni całkowitej 2 526 m<sup>2</sup> oraz budynek biurowy i data center w Dreźnie o powierzchni całkowitej 2 144 m<sup>2</sup>. 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 31 marca 2023 r. obejmują głównie nakłady na nakłady na budowę i wyposażenie Data Center Comarch Inc. w USA w kwocie 107 764 tys. PLN oraz na modernizację budynków w Bonus Management sp. z o.o. SKA, Bonus Management sp. z o.o. II Activia SKA oraz Comarch SAS Francja w łącznej kwocie 8 312 tys. PLN.

### 3.3. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

|   | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Leasing środków transportu i sprzętu IT | 1 334            | 1 124              |
| Najem                                   | 62 040           | 57 937             |
| Użytkowanie wieczyste                   | 26 518           | 26 235             |
| <b>Razem</b>                            | <b>89 892</b>    | <b>85 296</b>      |

Wartość amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania w okresie 3 miesięcy 2023 roku wyniosła 6 059 tys. PLN.

#### Zmiany aktywa z tytułu prawa do użytkowania

|   | 3 miesiące 2023 | 3 miesiące 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                  | <b>85 296</b>   | <b>86 501</b>   |
| Zwiększenia                                     | 11 892          | 1 329           |
| - nowe umowy i modyfikacje umów dotychczasowych | 11 892          | 1 329           |
| - różnice kursowe                               | -               | -               |

|                              |               |               |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Zmniejszenia                 | 7 296         | 5 334         |
| - amortyzacja                | 6 059         | 5 299         |
| - różnice kursowe            | 1 237         | 35            |
| <b>Stan na koniec okresu</b> | <b>89 892</b> | <b>82 496</b> |

### 3.4. Nieruchomości inwestycyjne

|              | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|--------------|------------------|--------------------|
| Grunty       | 8 217            | 8 217              |
| Budynki      | 28 675           | 29 096             |
| <b>Razem</b> | <b>36 892</b>    | <b>37 313</b>      |

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 31 marca 2023 r. nieruchomości inwestycyjne obejmują głównie dwa budynki biurowe o powierzchni całkowitej 8 629 m<sup>2</sup>, 4 budynki mieszkalne o łącznej powierzchni 1 026 m<sup>2</sup>, 1 budynek usługowo-produkcyjny o powierzchni 600 m<sup>2</sup> (wszystkie zlokalizowane w Krakowie), 2 budynki usługowo-magazynowe o powierzchni 2 611 m<sup>2</sup> zlokalizowane w Zabierzowie oraz nieruchomość zlokalizowaną w Kostrzynie o powierzchni 1 315 m<sup>2</sup>.

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

|           | 3 miesiące 2023 | 3 miesiące 2022 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| Przychody | 1 539           | 1 570           |
| Koszty    | 1 845           | 1 538           |

### 3.5. Wartość firmy

Obejmuje wartość firmy ustaloną przy nabywaniu udziałów następujących spółek:

|                                  | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|----------------------------------|------------------|--------------------|
| Comarch Kraków                   | 99               | 99                 |
| CDN Comarch                      | 1 227            | 1 227              |
| Comarch AG                       | 1 900            | 1 900              |
| Comarch, Inc.                    | 58               | 58                 |
| Comarch Software und Beratung AG | 29 038           | 29 038             |
| Comarch Swiss AG                 | 8 413            | 8 413              |

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Cabinet Conseil en Strategie Informatique S.A.S. | 5 039         | 5 039         |
| <b>Razem</b>                                     | <b>45 774</b> | <b>45 774</b> |

Test na utratę wartości przeprowadzony został na dzień 31 grudnia 2022 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

|                                      | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | -                | -                  |
| Prawo wieczystego użytkowania        | 37 256           | 37 280             |
| Koncesje, licencje i oprogramowanie  | 21 518           | 21 720             |
| Inne                                 | 10 257           | 10 062             |
| <b>Razem</b>                         | <b>69 031</b>    | <b>69 062</b>      |

Inne wartości niematerialne obejmują wycenę zaliczonych do wartości niematerialnych aktywów związanych z kartami zawodników w MKS Cracovia SSA w kwocie 10 257 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

|  | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|--|------------------|--------------------|
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 27               | 27                 |
| <b>Razem</b>                           | <b>27</b>        | <b>27</b>          |

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka Comarch S.A. posiadała tzw. „białe certyfikaty” w kwocie 27 tys. PLN. Na dzień 31 marca 2023 r. pozycja ta nie uległa zmianie.

#### Po dacie bilansu

Nie dotyczy.

### 3.8. Pochodne instrumenty finansowe

#### a) Aktywa

|   | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Terminowe kontrakty walutowe – przeznaczone do obrotu | 13 010           | 7 293              |
| Transakcje zamiany stopy procentowej IRS              | 4 266            | 4 757              |
|   | <b>17 276</b>    | <b>12 050</b>      |
| Część krótkoterminowa                                 | 4 218            | 2 327              |
| Część długoterminowa                                  | 13 058           | 9 723              |

#### b) Zobowiązania

|   | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Terminowe kontrakty walutowe – przeznaczone do obrotu | 2 314            | 7 375              |
| Transakcje zamiany stopy procentowej IRS              | -                | -                  |
|   | <b>2 314</b>     | <b>7 375</b>       |
| Część krótkoterminowa                                 | 1 806            | 5 199              |
| Część długoterminowa                                  | 508              | 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 31 marca 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 31 marca 2023 r. wyniosła 43 900 tys. EUR, 25 300 tys. USD, 2 400 tys. NZD, 600 tys. GBP oraz 105 000 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 31 marca 2023 r. wyniosła: 92 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 31 marca 2023 r. wyniosła: 58 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 31 marca 2023 r. wyniosła: 2 317 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 31 marca 2023 r. wyniosła: 1 799 tys. PLN.

### Po dacie bilansu

Comarch S.A. w okresie od 1 kwietnia 2023 r. do dnia 22 maja 2023 r. zawarła nowe kontrakty terminowe na sprzedaż 200 tys. NZD. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 22 maja 2023 r. wynosiła 41 700 tys. EUR, 24 400 tys. USD, 100 000 tys. JPY, 400 tys. GBP oraz 2 400 tys. NZD. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 40 miesięcy od dnia bilansowego. Wszystkie kontrakty terminowe typu *forward* zostały zawarte w celu ograniczenia wpływu zmian kursów walut na wynik finansowy związany z realizowanymi przez Comarch S.A. kontraktami handlowymi, w których wynagrodzenie lub koszty ustalone są w walutach obcych. Wycena bilansowa kontraktów terminowych typu *forward* na dzień 30 kwietnia 2023 r. wynosiła 18 804 tys. PLN, podczas gdy na 31 marca 2023 r. wynosiła minus 83 tys. PLN.

### 3.9. Odroczonego podatek dochodowy

|  | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|--|------------------|--------------------|
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> |                  |                    |
| Różnice przejściowe                                    | 19 349           | 17 066             |
| Aktywa z tytułu straty podatkowej                      | 4 854            | 4 971              |
| Aktywa z tytułu działalności w SSE                     | 7 237            | 8 415              |
| <b>Razem</b>   | <b>31 440</b>    | <b>30 452</b>      |
| <i>Odniesione na wynik</i>                             | <i>31 440</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 31 marca 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 31 marca 2023 r. 18 062 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 31 marca 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 3 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2022 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 1 082 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 3 365 tys. PLN, a także rozwiązania aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 117 tys. PLN. Łączny wpływ wszystkich powyżej opisanych operacji na wynik netto w okresie sprawozdawczym wyniósł + 2 166 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 3 miesięcy 2023 roku dokonano częściowego rozwiązania utworzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. aktywa z tytułu działalności strefowej w kwocie 1 178 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 3 miesięcy 2023 roku wyniósł +988 tys. PLN.

|  | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|--|------------------|--------------------|
| <b>Rezerwa na podatek odroczoney</b>                   |                  |                    |
| Różnice przejściowe                                    | 23 490           | 20 720             |
| Rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości MKS Cracovia SSA | 5 430            | 5 430              |
| Rezerwa z tytułu wyceny certyfikatów CCF FIZ           | 26 444           | 26 570             |
| <b>Razem</b>   | <b>55 364</b>    | <b>52 720</b>      |
| <i>Odniesione na kapitał</i>                           | <i>5 430</i>     | <i>5 430</i>       |
| <i>Odniesione na wynik finansowy</i>                   | <i>49 934</i>    | <i>47 290</i>      |

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w okresie 3 miesięcy 2023 roku zmniejszenia rezerwy o kwotę 126 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych w kwocie 3 940 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 1 170 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w okresie 3 miesięcy 2023 roku wyniósł –2 644 tys. PLN. Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały spadek wyniku o 1 656 tys. PLN.

W odniesieniu do spółki Comarch Healthcare S.A. mimo występowania straty podatkowej nie tworzono z tego tytułu aktywa na podatek odroczony ze względu na brak możliwości dokonania wiarygodnych szacunków co do możliwości wykorzystania istniejącej straty podatkowej z lat ubiegłych. Gdyby aktywo było tworzone, to kwota aktywa z tego tytułu wyniosłaby 6 006 tys. PLN.

### 3.10. Zapasy

|                     | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|---------------------|------------------|--------------------|
| Materiały i surowce | 5 479            | 4 821              |
| Produkcja w toku    | 83 098           | 72 317             |
| Towary              | 5 842            | 7 694              |
| Produkty gotowe     | 395              | 350                |
| Zaliczki na towary  | 1 379            | 765                |
| <b>Razem</b>        | <b>96 193</b>    | <b>85 947</b>      |

Koszt zapasów ujęty w pozycji „koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł 129 260 tys. PLN (3 miesiące 2023), 472 879 tys. PLN (12 miesięcy 2022), 81 370 tys. PLN (3 miesiące 2022).

W okresie 3 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 13 tys. PLN.

### 3.11. Należności handlowe oraz pozostałe należności

|   | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Należności handlowe netto                                       | 364 064          | 485 290            |
| Należności handlowe brutto                                      | 441 638          | 564 496            |
| Odpis aktualizujący wartość należności                          | (77 574)         | (79 206)           |
| Należności pozostałe  | 24 515           | 25 907             |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne                               | 37 023           | 24 108             |
| Pozostałe rozliczenia   | -                | -                  |
| Pożyczki  | 93               | 3                  |
| Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych netto  | 4                | 1                  |
| Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych brutto | 4                | 1                  |
| Odpis aktualizujący wartość należności                          | -                | -                  |
| <b>Razem</b>  | <b>425 699</b>   | <b>535 309</b>     |
| <i>Część krótkoterminowa</i>                                    | <i>425 699</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 3 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch ujęła odpis z tytułu utraty wartości należności w kwocie 3 271 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 4 636 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.

|   | 3 miesiące<br>2023 | 3 miesiące<br>2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Przychody z zakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym  | 4 006              | 5 953              |
| Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym                                       | 120 985            | 129 255            |
| Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym - efekt rozliczenia zgodnie z MSSF 15 | 31 315             | 15 317             |
| <b>Razem</b>  | <b>156 306</b>     | <b>150 525</b>     |

Zmiana stanu rozliczeń z tytułu kontraktów długoterminowych ujętych w aktywach i pasywach między 31 marca 2023 r., a 31 marca 2022 r. prezentowana jest poniżej:

|   | 31 marca<br>2023 | 31 marca<br>2022 |
|---|------------------|------------------|
| Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych ujęte do dnia bilansowego - wg stopnia zawansowania prac | 2 125 296        | 1 950 593        |
| Wystawione faktury  | (2 073 169)      | (1 933 136)      |
| <b>Razem</b>  | <b>52 127</b>    | <b>17 457</b>    |

|   | Należne przychody<br>z tytułu kontraktów<br>długoterminowych | Zobowiązania<br>z tytułu kontraktów<br>długoterminowych | Efekt rozliczenia<br>netto |
|---|--|---|----------------------------|
| <b>Wartość na 1 stycznia 2022 r.</b>  | <b>144 041</b>   | <b>(141 902)</b>  | <b>2 139</b>               |
| Korekta okresu bieżącego (odwrócenie korekty z tytułu zastosowania MSSF 15) | -  | 148   | 148                        |
| Korekta okresu bieżącego  | 15 102   | 68  | 15 170                     |

|   |                |                  |               |
|---|----------------|------------------|---------------|
| <b>Wartość na 31 marca 2022 r.</b>  | <b>159 143</b> | <b>(141 686)</b> | <b>17 457</b> |
| Zmiana  | 15 102         | 216              | 15 318        |
| <b>Wartość na 1 stycznia 2023 r.</b>  | <b>166 811</b> | <b>(145 999)</b> | <b>20 812</b> |
| Korekta okresu bieżącego (odwrócenie korekty z tytułu zastosowania MSSF 15) | -              | 1                | 1             |
| Korekta okresu bieżącego  | 11 505         | 19 809           | 31 314        |
| <b>Wartość na 31 marca 2023 r.</b>  | <b>178 316</b> | <b>(126 189)</b> | <b>52 127</b> |
| Zmiana  | 11 505         | 19 810           | 31 315        |

### 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 31 marca 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 akcje przypada 5 głosów na walnym zgromadzeniu. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela tracą one wszelkie uprzywilejowanie. Zbycie akcji imiennej uprzywilejowanej powoduje wygaśnięcie związanego z nią uprawnienia szczególnego co do głosu na walnym zgromadzeniu. Nie powoduje wygaśnięcia uprawnienia szczególnego co do głosu na walnym zgromadzeniu:

- a. zbycie na rzecz osób będących akcjonariuszami Spółki na dzień 18 marca 1998 r.,

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

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

### 3.13.1. Zmiany w stanie kapitału zakładowego w I 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 3 lutego 2023 Zarząd Comarch S.A. – raportem bieżącym [RB-2-2023](#)- poinformował o otrzymaniu powiadomienia od Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (zwanego dalej: „Towarzystwem”) zarządzającego Generali Otwartym Funduszem Emerytalnym (zwanym dalej: „Generali OFE”) oraz Generali Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym (zwanym dalej: Generali DFE”), że w wyniku przejęcia zarządzania NNLife Otwartym Funduszem Emerytalnym (zwanym dalej: „NNLife OFE”) oraz NNLife Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym (zwanym dalej: „NNLife DFE”) w dniu 1 lutego 2023 roku udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comarch S.A. na rachunkach funduszy Generali OFE, Generali DFE, NNLife OFE oraz NNLife DFE przekroczył próg 5%.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami Fundusze Generali OFE, Generali DFE, NNLife OFE i NNLife DFE 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; w tym NNLife OFE posiada 771 954 akcje stanowiące 9,49% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 771 954 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,10% udziału w ogólnej liczbie głosów.

### 3.13.2. Zmiany w stanie kapitału zakładowego po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

### 3.14. Kredyty i pożyczki

|                                 | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|---------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Długoterminowe</b>           | <b>119 960</b>   | <b>127 475</b>     |
| Kredyty nieodnawialne           | 119 960          | 127 475            |
| Kredyty odnawialne              | -                | -                  |
| Pożyczki                        | -                | -                  |
| <b>Krótkoterminowe</b>          | <b>39 218</b>    | <b>44 732</b>      |
| Kredyty nieodnawialne           | 38 233           | 41 062             |
| Kredyty odnawialne              | -                | -                  |
| Pożyczki                        | 985              | 3 670              |
| <b>Kredyty, pożyczki ogółem</b> | <b>159 178</b>   | <b>172 207</b>     |

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 3 miesięcy 2023 roku wartość spłaconego kapitału od nieodnawialnych kredytów bankowych i pożyczek od podmiotów spoza Grupy Comarch wyniosła 12 643 tys. PLN. W okresie 3 miesięcy 2023 roku spółki Grupy Comarch nie uruchomiły żadnych nowych kredytów bankowych i pożyczek od podmiotów spoza Grupy Comarch. 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   |
|---|-----------|---------|---------------|---------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2022 r.</b>                                       |           |         |               |         |
| Kredyty i pożyczki  | 44 732    | 118 666 | 8 809         | 172 207 |
| <b>Stan na 31 marca 2023 r.</b>   |           |         |               |         |
| Kredyty i pożyczki  | 39 218    | 113 447 | 6 513         | 159 178 |

| Struktura zapadalności kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych długoterminowych | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Od 1 do 2 lat   | 30 788           | 30 886             |
| Od 2 do 5 lat   | 82 659           | 87 780             |
| Powyżej 5 lat   | 6 513            | 8 809              |
|   | <b>119 960</b>   | <b>127 475</b>     |

| Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych | 31 marca 2023  | 31 grudnia 2022 |
|--|----------------|-----------------|
| W walucie polskiej   | 985            | 3 670           |
| W EUR (równowartość w PLN)   | 158 193        | 168 537         |
|  | <b>159 178</b> | <b>172 207</b>  |

| Efektywne stopy procentowe na dzień bilansowy | 31 marca 2023 | 31 grudnia 2022 |
|---|---------------|-----------------|
| Kredyty bankowe i pożyczki                    | 3,33%         | 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  |
| <b>Comarch S.A.</b>                      | BNP Paribas Bank Polska S.A.   | 44 000                           | PLN    | 930<br>(wobec 1 084 na 31 grudnia 2022)   | EUR    | 4 348<br>(wobec 5 083 na 31 grudnia 2022)   | PLN                    | EURIBOR1M + marża banku<br>IRS do 29-07-2024 | 29.07.2024     | hipoteka na budynku SSE4, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji   |
| <b>Comarch S.A.</b>                      | Bank Polska Kasa Opieki S.A.   | 13 323                           | EUR    | 1 112<br>(wobec 1 528 na 31 grudnia 2022) | EUR    | 5 198<br>(wobec 7 168 na 31 grudnia 2022)   | PLN                    | EURIBOR1M + marża banku<br>IRS do 30-11-2023 | 30.11.2023     | hipoteka na budynku SSE6, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, cesja praw z gwarancji należytego wykonania oraz gwarancji rękojmi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji   |
| <b>Comarch S.A.</b>                      | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | 13 333                           | EUR    | 7 788<br>(wobec 8 179 na 31 grudnia 2022) | EUR    | 36 411<br>(wobec 38 358 na 31 grudnia 2022) | PLN                    | EURIBOR1M + marża banku<br>IRS do 29-02-2028 | 29.02.2028     | hipoteka na budynku SSE7, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji   |
| <b>Bonus Development sp. z o.o. SK-A</b> | Bank Polska Kasa Opieki S.A.   | 9 262                            | EUR    | 4 601<br>(wobec 4 769 na 31 grudnia 2022) | EUR    | 21 513<br>(wobec 22 367 na 31 grudnia 2022) | PLN                    | EURIBOR1M + marża banku<br>IRS do 31-05-2030 | 31.05.2030     | hipoteka na budynku biurowym w Łodzi, oświadczenie Bonus Development sp. z o.o. SK-A o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku biurowego w Łodzi, cesja praw z gwarancji należytego wykonania oraz z gwarancji 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.  |
| <b>Comarch S.A.</b>                           |  |        |     | 468                               |     | 2 188                             |     |                         |            |  |
| 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  |
| <b>Comarch S.A.</b>                           |  |        |     | 1 349                             |     | 6 308                             |     |                         |            |  |
| 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  |
| <b>Comarch S.A.</b>                           |  |        |     | 14 098                            |     | 65 915                            |     |                         |            |  |
| 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  |
| <b>Comarch S.A.</b>                           |  |        |     |                                   |     | 0                                 |     |                         |            |  |
| Sprzęt IT                                     | IBM Global Financing Polska sp. z o.o. | 2 145  | PLN |                                   |     | (wobec 89 na 31 grudnia 2022)     | PLN | stałe                   | 01.02.2023 | brak   |
| <b>Comarch S.A.</b>                           |  |        |     |                                   |     | 985                               |     |                         |            |  |
| Sprzęt IT                                     | IBM Global Financing Polska sp. z o.o. | 3 941  | PLN |                                   |     | (wobec 1 971 na 31 grudnia 2022)  | PLN | stałe                   | 01.07.2023 | brak   |
| <b>Comarch S.A.</b>                           |  |        |     |                                   |     | 0                                 |     |                         |            |  |
| Sprzęt IT                                     | IBM Global Financing Polska sp. z o.o. | 9 661  | PLN |                                   |     | (wobec 1 610 na 31 grudnia 2022)  | PLN | stałe                   | 01.03.2023 | brak   |
| <b>Comarch S.A.</b>                           |  |        |     | 3489                              |     | 16 312                            |     |                         |            |  |
| Środek trwałe                                 | 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 | weksel 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                            | Walu | Kwota                           | Walu | Kwota |                        |                           |                | Walu                                  |
| <b>Comarch S.A.</b>                |                                 |                                  |      |                                 |      |       |                        |                           |                |                                       |
| 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                      |
| <b>Comarch S.A.</b>                |                                 |                                  |      |                                 |      |       |                        |                           |                |                                       |
| Finansowanie bieżącej działalności | Bank Polska Kasa Opieki S.A.    | 27 246                           | PLN  | 0                               | PLN  | 0     | PLN                    | WIBOR1M + marża banku     | 30.06.2023     | oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| <b>Comarch S.A.</b>                |                                 |                                  |      |                                 |      |       |                        |                           |                |                                       |
| Finansowanie bieżącej działalności | CaixaBank S.A. Oddział w Polsce | 30 000                           | PLN  | 0                               | PLN  | 0     | PLN                    | WIBOR1M + marża banku     | 31.05.2023     | oświadczenie o poddaniu się egzekucji |

|  | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|--|------------------|--------------------|
| <b>Linie kredytowe w rachunku bieżącym, w tym:</b> | <b>87 246</b>    | <b>87 835</b>      |
| Wykorzystane na dzień bilansowy                    | -                | -                  |
| Dostępne na dzień bilansowy                        | 87 246           | 87 835             |

### 3.15. Zobowiązania z tytułu leasingu

|   | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Leasing środków transportu i sprzętu IT | 1 392            | 1 156              |
| Najem                                   | 67 162           | 62 261             |
| Użytkowanie wieczyste                   | 27 321           | 27 909             |
| Część krótkoterminowa                   | 21 509           | 21 099             |
| Część długoterminowa                    | 74 366           | 70 227             |
| <b>Razem</b>                            | <b>95 875</b>    | <b>91 326</b>      |

#### Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu leasingu

|   | do 1 roku     | 2-5 lat       | > 5 lat       | Razem         |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Leasing środków transportu i sprzętu IT | 687           | 705           | -             | <b>1 392</b>  |
| Najem                                   | 21 717        | 38 765        | 6 681         | <b>67 163</b> |
| Użytkowanie wieczyste                   | (895)         | 1 307         | 26 908        | <b>27 320</b> |
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>   | <b>21 509</b> | <b>40 777</b> | <b>33 589</b> | <b>95 875</b> |

#### Zmiany zobowiązań z tytułu leasingu

|   | 3 miesiące 2023 | 3 miesiące 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                  | <b>91 326</b>   | <b>92 438</b>   |
| Zwiększenia                                     | 12 683          | 2 681           |
| - nowe umowy i modyfikacje umów dotychczasowych | 11 892          | 1 329           |
| - odsetki efektywne                             | 791             | 1 352           |
| - różnice kursowe                               | -               | -               |
| Zmniejszenia                                    | 8 134           | 7 498           |
| - przepływy zrealizowane                        | 7 899           | 6 920           |
| - różnice kursowe                               | 235             | 578             |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                    | <b>95 875</b>   | <b>87 621</b>   |

### 3.16. Pozostałe zobowiązania finansowe

|  | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|--|------------------|--------------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu dywidendy</b> | -                | -                  |
| Część krótkoterminowa                  | -                | -                  |
| Część długoterminowa                   | -                | -                  |
| <b>Zobowiązania z tytułu weksli</b>    | -                | -                  |
| Część krótkoterminowa                  | -                | -                  |
| Część długoterminowa                   | -                | -                  |
| <b>Razem</b>                           | -                | -                  |

### 3.17. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

|                                       | Koszty dotyczące<br>okresu bieżącego,<br>które zostaną<br>poniesione w<br>przyszłości | Rezerwy<br>na koszty<br>kontraktów | Rezerwy na<br>kary umowne<br>i inne<br>roszczenia | Rezerwy na<br>urlopy | Rezerwy na<br>nagrody<br>pieniężne | Rezerwa na<br>świadczenia<br>emerytalne i<br>podobne | Ogółem         |
|---------------------------------------|---|------------------------------------|---|----------------------|------------------------------------|--|----------------|
| <b>Stan na 1 stycznia<br/>2022 r.</b> | <b>5 029</b>  | <b>10 598</b>                      | <b>12 597</b>                                     | <b>48 853</b>        | <b>104 405</b>                     | <b>2 405</b>   | <b>183 887</b> |
| 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)      |
| <b>Stan na 31 grudnia<br/>2022 r.</b> | <b>4 923</b>  | <b>9 112</b>                       | <b>12 186</b>                                     | <b>55 268</b>        | <b>132 275</b>                     | <b>3 249</b>   | <b>217 013</b> |
| Część krótkoterminowa                 | 4 923   | 9 112                              | 12 186  | 55 268               | 132 275                            | -  | 213 764        |
| Część długoterminowa                  | -   | -                                  | -   | -                    | -                                  | 3 249  | 3 249          |
| <b>Stan na<br/>1 stycznia 2023 r.</b> | <b>4 923</b>  | <b>9 112</b>                       | <b>12 186</b>                                     | <b>55 268</b>        | <b>132 275</b>                     | <b>3 249</b>   | <b>217 013</b> |
| Zmiana:                               | 3 659   | 651                                | (912)   | 11 057               | (10 968)                           | 635  | 4 122          |
| - utworzenie rezerw                   | 6 273   | 2 765                              | 2 617   | 15 995               | 17 125                             | 721  | 45 496         |
| - wykorzystanie rezerw                | (2 614)   | (2 114)                            | (3 529)   | (4 938)              | (28 093)                           | (86)   | (41 374)       |
| <b>Stan na<br/>31 marca 2023 r.</b>   | <b>8 582</b>  | <b>9 763</b>                       | <b>11 274</b>                                     | <b>66 325</b>        | <b>121 307</b>                     | <b>3 884</b>   | <b>221 135</b> |
| Część krótkoterminowa                 | 8 582   | 9 763                              | 11 274  | 66 325               | 121 307                            | -  | 217 251        |
| Część długoterminowa                  | -   | -                                  | -   | -                    | -                                  | 3 884  | 3 884          |

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

### 3.18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

|   | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Zobowiązania handlowe   | 57 631           | 75 861             |
| Zaliczki otrzymane na poczet usług i dostaw                                 | 5 195            | 5 361              |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych               | 355              | 355                |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń podatkowych | 91 820           | 98 083             |
| Zobowiązania inwestycyjne   | 5 616            | 3 730              |
| Przychody przyszłych okresów  | 84 586           | 42 291             |
| Pozostałe zobowiązania  | 4 918            | 6 548              |
| Fundusze specjalne (ZFŚS i Zakładowy Fundusz Mieszkaniowy)                  | 4 118            | 1 655              |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń   | 49 233           | 43 848             |
| <b>Razem</b>  | <b>303 472</b>   | <b>277 732</b>     |

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

### 3.19. Zobowiązania warunkowe

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

Według stanu na dzień 31 marca 2023 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Grupy Comarch Software und Beratung wynosiła 439 tys. EUR (tj. 2 050 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. 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) | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Linie kredytowe*  | 192 273          | 192 280            |
| <b>Razem</b>  | <b>192 273</b>   | <b>192 280</b>     |

\* 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 31 919 tys. PLN, z czego kwota 2 405 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 marca 2023 r. W okresie 3 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi na kwotę 843 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu w kwocie 832 tys. PLN.

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 15 485 tys. PLN, z czego kwota 4 180 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 marca 2023 r. W okresie 3 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 590 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 3 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących wartość należności.

### 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

|                                       | 3 miesiące<br>2023 | 3 miesiące<br>2022 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów</b> | -                  | -                  |
| SolInteractive S.A. w likwidacji      | -                  | -                  |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>   | <b>4</b>           | <b>5</b>           |
| SolInteractive S.A. w likwidacji      | 4                  | 5                  |
| <b>Razem</b>                          | <b>4</b>           | <b>5</b>           |

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

|                                  | 3 miesiące<br>2023 | 3 miesiące<br>2022 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Zakup towarów</b>             | -                  | -                  |
| SolInteractive S.A. w likwidacji | -                  | -                  |
| <b>Zakup usług</b>               | -                  | -                  |
| SolInteractive S.A. w likwidacji | -                  | -                  |
| Ujęte w kosztach wytworzenia     | -                  | -                  |
| Ujęte w pozostałych kosztach     | -                  | -                  |
| <b>Razem</b>                     | -                  | -                  |

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

|   | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|---|------------------|--------------------|
| <b>Należności od podmiotów powiązanych</b>      | <b>4</b>         | <b>1</b>           |
| SolInteractive S.A. w likwidacji                | 4                | 1                  |
| <b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b> | <b>5</b>         | <b>5</b>           |
| SolInteractive S.A. w likwidacji                | 5                | 5                  |

### 3.22.4. Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi i z podmiotami powiązаныmi osobowo

|  | 3 miesiące<br>2023 | 3 miesiące<br>2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Zakupy od podmiotów powiązanych osobowo  | 1 012              | 920                |
| Sprzedaż do podmiotów powiązanych osobowo                                      | 599                | 450                |
| Sprzedaż nieruchomości do podmiotów powiązanych osobowo (nabytej jako towar)   | -                  | -                  |
| Pożyczki i odsetki od pożyczek spłacone przez podmioty powiązane osobowo       | -                  | 57                 |
| Pożyczki i odsetki od pożyczek udzielone podmiotom powiązanym osobowo          | -                  | -                  |
| Zakupy od podmiotów stowarzyszonych  | -                  | -                  |
| Sprzedaż do podmiotów stowarzyszonych  | 4                  | 5                  |
| 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 | -                  | -                  |

### 3.22.5. Salda rozrachunków na dzień bilansowy z jednostkami powiązаныmi osobowo

|   | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Należności handlowe od podmiotów powiązanych osobowo                            | 2 021            | 1 168              |
| Należności z tytułu pożyczek od podmiotów powiązanych osobowo                   | 4 388            | 4 356              |
| Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych osobowo                       | 976              | 1 220              |
| Zobowiązania z tytułu zobowiązań wekslowych wobec podmiotów powiązanych osobowo | -                | -                  |

### 3.23. Zysk na akcję

|   | 3 miesiące<br>2023 | 3 miesiące<br>2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki  | 23 056             | 32 439             |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)             | 8 133 349          | 8 133 349          |
| <b>Podstawowy zysk na akcję zwykłą (w PLN)</b>            | <b>2,83</b>        | <b>3,99</b>        |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 8 133 349          | 8 133 349          |
| <b>Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN)</b>            | <b>2,83</b>        | <b>3,99</b>        |

Podstawowy zysk netto na 1 akcję w kolumnie "3 miesiące 2023" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku, gdzie wagą jest ilość dni. Podstawowy zysk netto na 1 akcję w kolumnie "3 miesiące 2022" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku, gdzie wagą jest ilość dni.

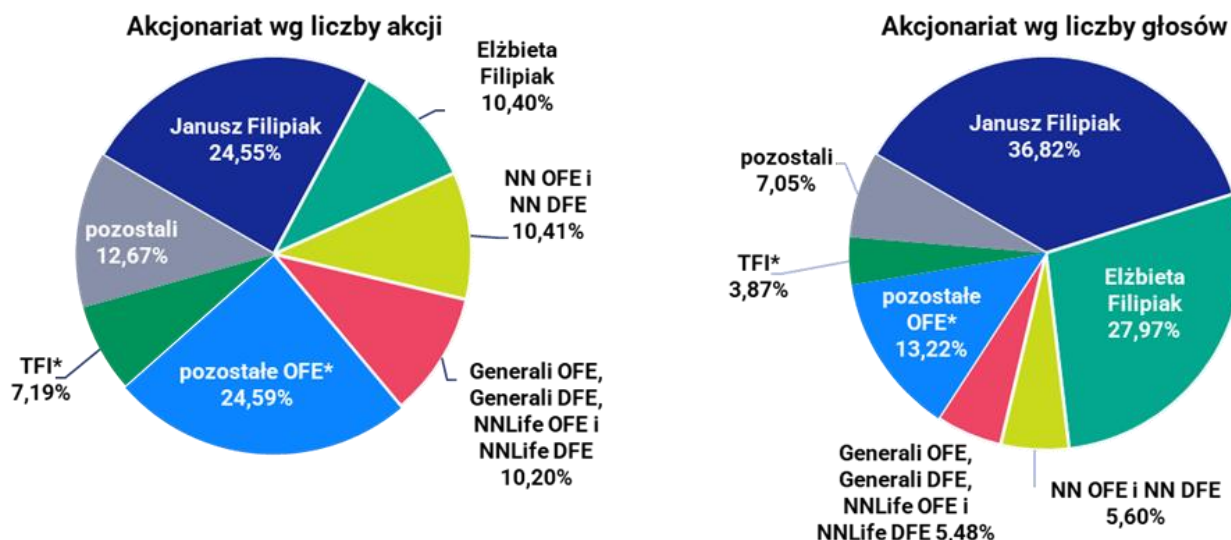
Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie "3 miesiące 2023" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku oraz sumy średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku, gdzie wagą jest ilość dni. Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie "3 miesiące 2022" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz sumy średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 marca 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 22 maja 2023 r.



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

##### 4.1.2. Zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów w Comarch S.A. w I kwartale 2023 roku

W dniu 3 lutego 2023 Zarząd Comarch S.A. – raportem bieżącym [RB-2-2023](#)- poinformował o otrzymaniu powiadomienia od Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (zwanego dalej: „Towarzystwem”) zarządzającego Generali Otwartym Funduszem Emerytalnym (zwanym dalej: „Generali OFE”) oraz Generali Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym (zwanym dalej: Generali DFE”), że w wyniku przejęcia zarządzania NNLife Otwartym Funduszem Emerytalnym (zwanym dalej: „NNLife OFE”) oraz NNLife Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym (zwanym dalej: „NNLife DFE”) w dniu 1 lutego 2023 roku udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comarch S.A. na rachunkach funduszy Generali OFE, Generali DFE, NNLife OFE oraz NNLife DFE przekroczył próg 5%.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami Fundusze Generali OFE, Generali DFE, NNLife OFE i NNLife DFE 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; w tym NNLife OFE posiada 771 954 akcje stanowiące 9,49% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 771 954 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,10% udziału w ogólnej liczbie głosów.

#### 4.1.3. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 28 kwietnia 2023 r.

| Podmiot  | Stan na 22 maja 2023 r. |                                  |              |                             | Stan na 28 kwietnia 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, Generali DFE, NNLife OFE i NNLife DFE | 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 28 kwietnia 2023 r. do 22 maja 2023 r.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji Comarch S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień opublikowania skonsolidowanego raportu rocznego za 2022 rok, tj. 28 kwietnia 2023 r. oraz w dniu 22 maja 2023 r., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

| Osoby zarządzające i nadzorujące | Funkcja                        | Stan na 22 maja 2023 r. |                             | Stan na 28 kwietnia 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                       |
| Elżbieta Filipiak                | Przewodnicząca Rady Nadzorczej | 846 000                 | 27,96                       | 846 000                     | 27,96                       |
| Andrzej Przewięźlikowski         | Wiceprezes Zarządu             | 0                       | 0,00                        | 0                           | 0,00                        |
| Zbigniew Rymarczyk               | Wiceprezes Zarządu             | 34 661                  | 0,23                        | 34 661                      | 0,23                        |
| Konrad Tarański                  | Wiceprezes Zarządu             | 10 608                  | 0,07                        | 10 608                      | 0,07                        |
| Marcin Warwas                    | Wiceprezes Zarządu             | 10 608                  | 0,07                        | 10 608                      | 0,07                        |

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

### 4.2.1. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku

W okresie 3 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2022 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 1 082 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 3 365 tys. PLN, a także rozwiązania aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 117 tys. PLN. Łączny wpływ wszystkich powyżej opisanych operacji na wynik netto w okresie sprawozdawczym wyniósł + 2 166 tys. PLN.

W okresie 3 miesięcy 2023 roku dokonano rozwiązania utworzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. aktywa z tytułu działalności strefowej w kwocie 1 178 tys. PLN. Łączny wpływ zmian aktywa na wynik Grupy Comarch w okresie 3 miesięcy 2023 roku wyniósł + 988 tys. PLN.

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w okresie 3 miesięcy 2023 roku zmniejszenia rezerwy o kwotę 126 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczonej z tytułu różnic przejściowych w kwocie 3 940 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 1 170 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w okresie 3 miesięcy 2023 roku wyniósł -2 644 tys. PLN. Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały spadek wyniku o 1 656 tys. PLN.

Szczegóły opisano w pkt 3.9.

#### 4.2.2. Różnice kursowe oraz wycena instrumentów finansowych

Dodatkowo różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności na dzień 31 marca 2023 r. zmniejszyły przychody i wynik operacyjny Grupy Comarch w okresie I kwartału 2023 roku o 5 204 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku zwiększyły o 6 141 tys. PLN). Ujemne różnice kursowe zrealizowane oraz z wyceny bilansowej zobowiązań handlowych w okresie I kwartału 2023 roku zmniejszyły wynik operacyjny o 656 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku zmniejszyły o 1 232 tys. PLN). Różnice kursowe z pozostałych tytułów zmniejszyły wynik netto Grupy Comarch o 1 302 tys. PLN (w analogicznym okresie 2021 roku zwiększyły wynik Grupy Comarch o 3 725 tys. PLN). Wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward*) wraz z rezerwą na podatek odroczonej od ich wyceny, zwiększyły wynik netto Grupy Comarch o 7 984 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku zmniejszyły wynik netto Grupy Comarch o 1 763 tys. PLN).

Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Grupy Comarch za okres I kwartału 2023 roku wyniósł + 822 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku wyniósł 6 871 tys. PLN).

#### 4.2.3. Utworzenie odpisów na należności wątpliwe

W okresie 3 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości należności w wysokości 3 271 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 4 636 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności bądź ustaniem okoliczności uzasadniających ich uprzednie utworzenie. Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat.

### 4.3. Inne wydarzenia I kwartału 2023 roku

#### 4.3.1. Daty przekazywania raportów okresowych w 2023 roku

W dniu 2 stycznia 2023 r. raportem bieżącym nr [RB-1-2023](#) Zarząd Comarch S.A. określił następujące stałe daty przekazywania raportów okresowych w 2023 roku:

Skonsolidowane raporty kwartalne zawierające skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe i skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe:

- 1) IV kwartał 2022 w dniu 1.03.2023 r.
- 2) I kwartał 2023 w dniu 22.05.2023 r.

3) II kwartał 2023 – Zgodnie z zasadami § 79 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Comarch S.A. nie będzie publikować raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu kwartalnego za II kwartał 2023 r.,

4) III kwartał 2023 w dniu 17.11.2023 r.

RAPORTY ROCZNE I PÓŁROCZNE:

1) Raport roczny za 2022 rok w dniu 28.04.2023 r.

2) Skonsolidowany raport roczny za 2022 rok w dniu 28.04.2023 r.

3) Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2023 roku w dniu 31.08.2023 r.

#### **4.3.2. Informacja o śmierci Pana Pawła Prokopa, Członka Zarządu Comarch S.A.**

Dnia 10 marca 2023 r. Zarząd Comarch S.A. poinformował raportem bieżącym nr [RB-3-2023](#) o otrzymaniu informacji o śmierci Członka Zarządu Comarch S.A., Pana Pawła Prokopa. W związku z powyższym z dniem 10 marca 2023 r. wygasł mandat Pana Pawła Prokopa na stanowisku Wiceprezesa Zarządu Spółki Comarch S.A. Paweł Prokop pełnił funkcję członka Zarządu Comarch S.A. od 1996 roku.

#### **4.4. Zdarzenia po dacie bilansu nieujęte w sprawozdaniu**

##### **4.4.1. Uгода pomiędzy Comarch Polska S.A. a jednym z klientów z sektora publicznego**

W dniu 13 kwietnia 2023 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienie o zatwierdzeniu ugody z dnia 4 kwietnia 2023 roku pomiędzy Comarch Polska S.A. a jednym z klientów z sektora publicznego. Na podstawie ugody Comarch Polska S.A. otrzyma zapłatę w kwocie 1 278 tys. PLN brutto.

##### **4.4.2. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Comarch S.A. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz ocena sytuacji Spółki**

Zgodnie z zasadą nr 2.11. zawartą w "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021" Zarząd Comarch S.A. zaprezentował sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Comarch S.A. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, ocenę sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego, ocenę stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania, ocenę zasadności wydatków w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej oraz informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Spółka informowała o szczegółach raportem bieżącym nr [EBI-1-2023](#) z dnia 15 maja 2023 r.

##### **4.4.3. Zawarte po dacie bilansu kontrakty *forward***

Comarch S.A. w okresie od 1 kwietnia 2023 r. do dnia 22 maja 2023 r. zawarła nowe kontrakty terminowe na sprzedaż 200 tys. NZD. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 22 maja 2023 r. wynosiła 41 700 tys. EUR, 24 400 tys. USD, 100 000 tys. JPY, 400 tys. GBP oraz 2 400 tys. NZD. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 40 miesięcy od dnia bilansowego. Wszystkie kontrakty terminowe typu *forward* zostały zawarte w celu ograniczenia wpływu zmian kursów walut na wynik finansowy związany z realizowanymi przez Comarch S.A. kontraktami handlowymi, w których wynagrodzenie lub koszty ustalone

są w walutach obcych. Wycena bilansowa kontraktów terminowych typu *forward* na dzień 30 kwietnia 2023 r. wynosiła 18 804 tys. PLN, podczas gdy na 31 marca 2023 r. wynosiła minus 83 tys. PLN.

#### **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 pierwszy 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 31 919 tys. PLN.

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 15 485 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 Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG), spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie Next Generation Performance Management Solution, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG) wynikające z umowy. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 3 823 tys. EUR i jest ważne przez cały okres trwania umowy.
- W związku z zawarciem przez Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG), spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie Planning and Inventory Application (PIA), został podpisany przez Comarch S.A. list patronacki, w którym Comarch S.A. zobowiązuje się do zapewnienia należytego wykonania umowy przez Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG). List patronacki jest ważny 24 miesiące od zakończenia umowy, wartość umowy wynosi 3 505 tys. EUR.



- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z klientem na wdrożenie Comarch Loyalty Management, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie dla klienta za zobowiązania spółki Comarch UK Ltd. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 2 351 tys. GBP i jest ważne przez okres trwania umowy.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i licencję Comarch Loyalty Management, a także na usługi data center, Support & Maintenance zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch S.A.S. wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do wartości podpisanych przez Comarch S.A.S. umów, tj. 2 807 tys. EUR i jest ważne do czasu zakończenia projektu.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG Belgian Branch, umowy z jednym z klientów na usługi data center, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG Belgian Branch wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do wartości podpisanej przez Comarch AG Belgian Branch umowy, tj. 236 tys. EUR i jest ważne do czasu zakończenia projektu.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z klientem na zakup licencji na oprogramowanie oraz usługi utrzymania i wsparcia, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch UK Ltd. wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 11 244 tys. GBP i jest ważne w okresie dwunastu lat od zakończenia kontraktu.
- W związku z zawarciem przez Comarch Healthcare S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umów na obsługę kart paliwowych, zostały udzielone przez Comarch S.A. poręczenia dla operatora kart paliwowych za zobowiązania Comarch Healthcare S.A. wynikające z powyższych umów. Poręczenie jest ważne do dnia 31 maja 2026 roku i zostało udzielone do kwoty 100 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie Comarch ECM, a także dostarczenie usług utrzymania i zarządzania systemem (SaaS), zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch S.A.S., wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 838 tys. EUR i jest ważne do momentu zakończenia projektu.
- W związku z zawarciem przez CA Consulting S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart paliwowych, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie dla operatora kart paliwowych za zobowiązania CA Consulting S.A. wynikające z powyższej umowy. Poręczenie jest ważne do dnia 31 maja 2026 roku i zostało udzielone do kwoty 50 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG Belgian Branch, umowy ramowej z jednym z klientów, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG Belgian Branch. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do wartości umowy, tj. 3 241 tys. EUR i jest ważne do czasu zakończenia projektu.
- W związku z zawarciem przez Comarch Middle East FZ-LLC, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów, na wdrożenie Comarch Customer Engagement Platform, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie („Parent Guarantee”) za zobowiązania spółki Comarch Middle East FZ-LLC wynikające z tego projektu. Umowa została podpisana na okres 10 lat. Poręczenie jest ważne do momentu wywiązania się przez Comarch Middle East FZ-LLC ze wszystkich obowiązków wynikających z umowy i zostało udzielone do wysokości maksymalnej odpowiedzialności z kontraktu, tj. 10 000 tys. USD.

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



spółki Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG). Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 2 095 tys. EUR.

- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji do usług ERP, POS i MoS zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch S.A.S. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 1 254 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Middle East FZ-LLC, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji CLM, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Middle East FZ-LLC wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 3 155 tys. USD.
- W związku z zawarciem przez Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG), spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i świadczenie usługi *e-invoicingu*, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG) wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 784 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Japan KK, spółkę zależną Comarch S.A., umowy na najem powierzchni biurowych, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Japan KK wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne do dnia 31 lipca 2023 a jego wartość wynosi 16 909 tys. JPY.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na dostarczenie platformy BSSv7, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch S.A.S. wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 11 175 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Swiss AG, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie usługi Convergent Billing wraz z licencją, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Swiss AG wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 12 144 tys. CHF.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie usługi NRM & SI wraz z licencją, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch UK Ltd. wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 10 659 tys. GBP.
- W związku z zawarciem przez Comarch Technologies OY, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie systemu CLM, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Technologies OY wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 673 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Technologies OY, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na udzielenie licencji, świadczenie usług wsparcia dla CLM oraz świadczenie usług hostingu, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Technologies OY wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 4 325 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na *inventory management*, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania

spółki zależnej Comarch UK Ltd. wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 7 544 tys. GBP.

- W związku z zawarciem przez Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG), spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na licencję i usługi serwisowe, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Software und Beratung AG (dawniej: Comarch AG) wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 42 251 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Middle East FZ-LLC, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na udzielenie licencji, świadczenie usług wsparcia dla CLM oraz świadczenie usług hostingu, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Middle East FZ-LLC wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 2 106 tys. USD.
- W związku z zawarciem przez Comarch, Inc., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na udzielenie licencji i świadczenie usług wsparcia w związku z aktualizacją rozwiązania FSM do wersji 5 oraz świadczenie usług: MDs pool dla CRs, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch, Inc. wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 11 945 tys. PLN.

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

##### **4.9.1. Wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Grupy Comarch**

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

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

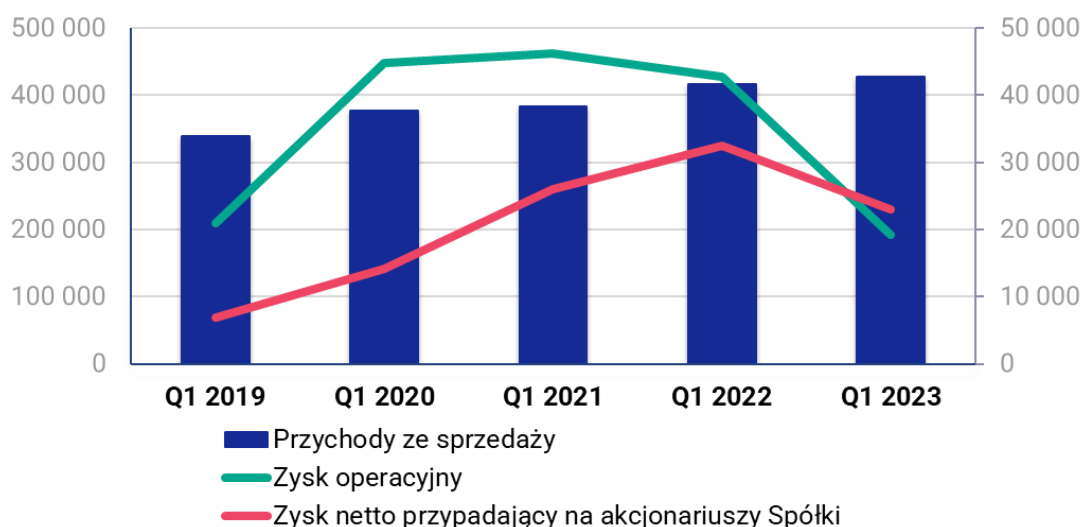
##### **4.9.2. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy i Rosji na działalność i wyniki finansowe Grupy Comarch**

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

krajach na 6 kontynentach. Przychody ze sprzedaży do klientów z Ukrainy i Rosji stanowiły w 2022 roku 0,6% 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 I 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 I kwartale 2023 roku Grupa Comarch wypracowała przychody ze sprzedaży o wartości 427 605 tys. PLN, większej o 11 261 tys. PLN, tj. o 2,7% od osiągniętych w I kwartale 2022 roku. Zysk operacyjny wyniósł 19 276 tys. PLN i był o 23 540 tys. PLN, tj. o 55% niższy niż w I kwartale 2022 roku. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w I kwartale 2023 roku 23 056 tys. PLN i był o 9 383 tys. PLN, tj. o 28,9 % niższy niż w I kwartale 2022 roku. Rentowność operacyjna wyniosła w opisywanym okresie +4,5%, natomiast rentowność netto +5,4%. Grupa Comarch wypracowała w I kwartale 2023 roku zysk EBITDA o wartości 42 071 tys. PLN, niższej o 23 521 tys. PLN, tj. o 35,8% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na wyniki osiągnięte przez Grupę Comarch w opisywanym okresie miały wpływ m.in.:

- dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży krajowej, który wyniósł 13 062 tys. PLN (tj. 7,8%), będący głównie efektem zwiększenia sprzedaży rozwiązań ERP do klientów z sektora MSP-Polska. Sprzedaż krajowa stanowiła w I kwartale 2023 roku 42,3% całkowitych przychodów Grupy,
- spadek przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 1 801 tys. PLN (tj. o 0,7%), który był głównie efektem niższej sprzedaży do klientów z sektora telekomunikacyjnego i rozwiązań ERP w rejonie DACH. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w I kwartale 2023 roku 57,7% całkowitych przychodów Grupy,
- wystąpienie ujemnych różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej należności handlowych, związanych z umocnieniem się kursu PLN wobec walut obcych w I kwartale 2023 roku, które zmniejszyły przychody ze sprzedaży oraz wynik operacyjny w opisywanym okresie o 5 204 tys. PLN,
- wystąpienie ujemnych różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej zobowiązań handlowych, związanych z umocnieniem się kursu PLN wobec walut obcych w I kwartale 2023 roku, które zmniejszyły wynik operacyjny o 656 tys. PLN,
- związany z umocnieniem się kursu PLN w I kwartale 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 +8 668 tys. PLN,

- znaczny wzrost kosztów działalności, będący następstwem presji płacowej występującej w sektorze IT - fundusz płac podstawowych w Grupie Comarch w raportowanym okresie wzrósł o 14,5% w porównaniu do I kwartału 2022 roku,
- podatek dochodowy bieżący, który był wynikiem wysokiej rentowności działalności spółek Grupy Comarch w Polsce i Wielkiej Brytanii, jego wartość wyniosła w I kwartale 2023 roku 7 305 tys. PLN,
- utworzenie i rozwiązanie odpisów na wątpliwe należności handlowe, które zwiększyły wynik operacyjny Grupy Comarch o 1 365 tys. PLN,
- odsetki od lokat środków pieniężnych, którymi dysponuje Grupa, w kwocie 1 991 tys. PLN.

W okresie I kwartału 2023 roku wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch zmniejszyła się o 82 osoby, tj. o 1,2%, co było związane m.in. z restrukturyzacją części projektów o charakterze badawczo-rozwojowym.

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

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 I 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 po wybuchu wojny w Ukrainie i wywołanych przez nie skutków ekonomicznych. W tym okresie nie wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży oferowanych przez Grupę usług oraz produktów, a działalność operacyjna przebiegała bez zakłóceń.

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

W kolejnych okresach Grupa Comarch zamierza kontynuować strategię zakładającą:

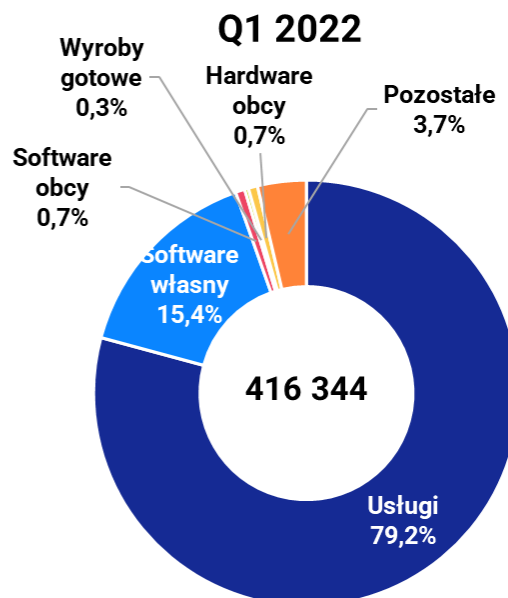
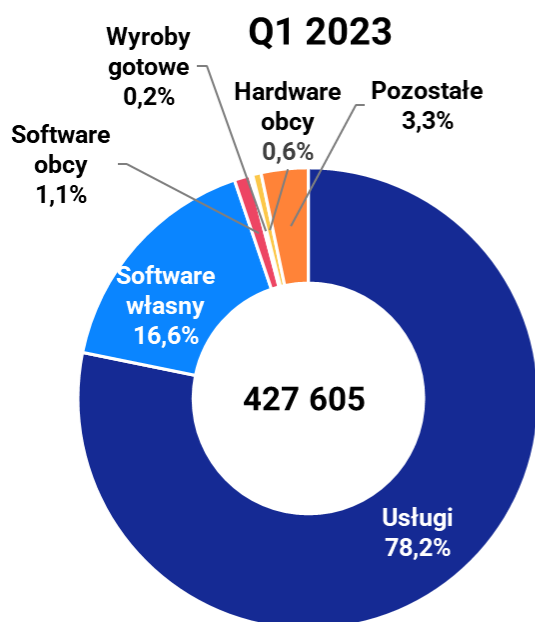
- znaczne inwestycje w kapitał ludzki,
- rozwój i sprzedaż rozwiązań informatycznych opartych w przeważającej części na własnych produktach,
- rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, w szczególności w Europie Zachodniej, Azji oraz w Ameryce Północnej,
- stałe ulepszanie operacyjnej efektywności działania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

## 5.2. Struktura przychodów

### Struktura sprzedaży wg rodzaju (tys. PLN)

| Struktura sprzedaży wg rodzaju | 3 miesiące 2023 | %            | 3 miesiące 2022 | %            | Zmiana PLN    | Zmiana %   |
|--------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|---------------|------------|
| Usługi                         | 334 778         | 78,2         | 329 885         | 79,2         | 4 893         | 1,5        |
| Software własny                | 70 830          | 16,6         | 64 158          | 15,4         | 6 672         | 10,4       |
| Software obcy                  | 4 591           | 1,1          | 3 026           | 0,7          | 1 565         | 51,7       |
| Wyroby gotowe                  | 794             | 0,2          | 1 085           | 0,3          | -291          | -26,8      |
| Hardware obcy                  | 2 425           | 0,6          | 2 949           | 0,7          | -524          | -17,8      |
| Pozostałe                      | 14 187          | 3,3          | 15 241          | 3,7          | -1 054        | -6,9       |
| <b>Razem</b>                   | <b>427 605</b>  | <b>100,0</b> | <b>416 344</b>  | <b>100,0</b> | <b>11 261</b> | <b>2,7</b> |

W I kwartale 2023 roku struktura rodzajowa przychodów nie uległa znaczącym zmianom. Przychody ze sprzedaży usług zanotowały wzrost o 1,5%, tj. o 4 893 tys. PLN. Sprzedaż usług stanowiła 78,2% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch. Przychody ze sprzedaży oprogramowania zarówno własnego jak i obcego wzrosły, odpowiednio o 6 672 tys. PLN, tj. o 10,4% oraz o 1 565 tys. PLN, tj. o 51,7%. Wartość sprzedaży wyrobów gotowych była o 291 tys. PLN, tj. o 26,8% niższa niż w I kwartale 2022 roku. Spadek odnotowała również sprzedaż hardware obcego (spadek o 524 tys. PLN, tj. o 17,8%). Wartość pozostałej sprzedaży była niższa o 1 054 tys. PLN, tj. o 6,9%.

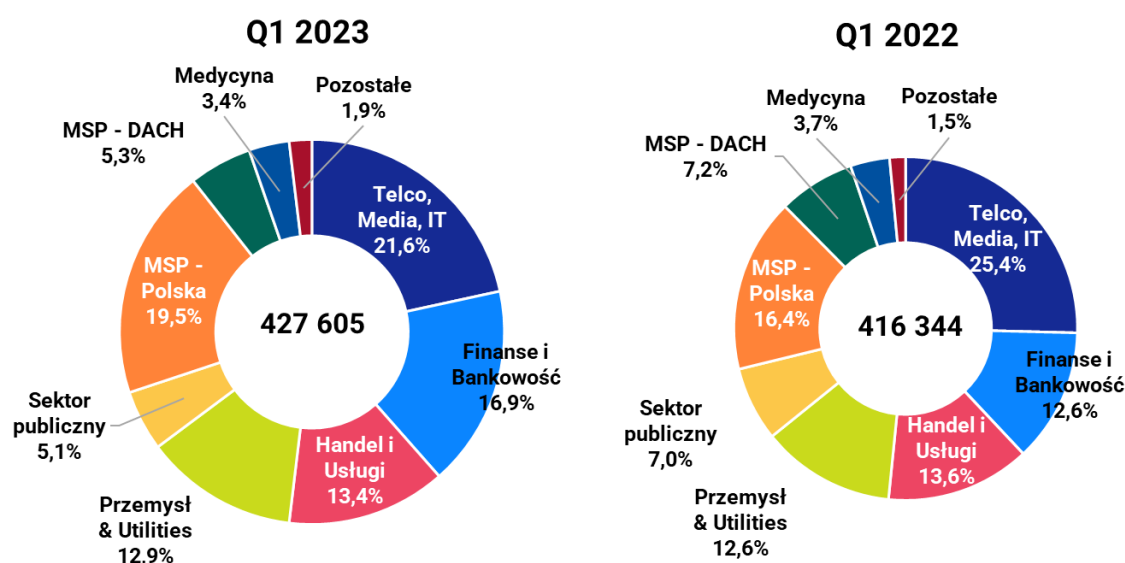




## Struktura sprzedaży według odbiorców (w tys. PLN)

| Struktura sprzedaży wg sektorów          | 3 miesiące 2023 | %            | 3 miesiące 2022 | %            | Zmiana PLN    | Zmiana %   |
|--|-----------------|--------------|-----------------|--------------|---------------|------------|
| Telekomunikacja, Media, IT               | 92 530          | 21,6         | 105 855         | 25,4         | -13 325       | -12,6      |
| Finanse i Bankowość                      | 72 154          | 16,9         | 52 349          | 12,6         | 19 805        | 37,8       |
| Handel i Usługi                          | 57 366          | 13,4         | 56 653          | 13,6         | 713           | 1,3        |
| Przemysł & Utilities                     | 55 292          | 12,9         | 52 470          | 12,6         | 2 822         | 5,4        |
| Sektor publiczny                         | 22 003          | 5,1          | 29 249          | 7,0          | -7 246        | -24,8      |
| Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska | 83 218          | 19,5         | 68 113          | 16,4         | 15 105        | 22,2       |
| Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH   | 22 589          | 5,3          | 29 833          | 7,2          | -7 244        | -24,3      |
| Medycyna                                 | 14 418          | 3,4          | 15 557          | 3,7          | -1 139        | -7,3       |
| Pozostałe                                | 8 035           | 1,9          | 6 265           | 1,5          | 1 770         | 28,2       |
| <b>Razem</b>                             | <b>427 605</b>  | <b>100,0</b> | <b>416 344</b>  | <b>100,0</b> | <b>11 261</b> | <b>2,7</b> |

W I kwartale 2023 roku wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch do odbiorców z sektora TMT wyniosła 92 530 tys. PLN, co oznacza spadek o 13 325 tys. PLN (tj. o 12,6%) w porównaniu do I kwartału 2022 roku, jednak sektor ten wciąż posiada najwyższy udział w sprzedaży Comarch (21,6%). W I kwartale 2023 roku klienci z sektora finanse i bankowość zakupili produkty i usługi o wartości 72 154 tys. PLN, wyższej o 19 805 tys. PLN, tj. o 37,8% od osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży do klientów z sektora handel i usługi osiągnęły wartość 57 366 tys. PLN i były o 713 tys. PLN, tj. 1,3% wyższe niż w I kwartale 2022 roku. Sprzedaż rozwiązań ERP do małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce wzrosła o 15 105 tys. PLN, tj. o 22,2% i osiągnęła wartość 83 218 tys. PLN. Spadek przychodów nastąpił w przypadku sprzedaży do klientów z sektora MSP w regionie DACH, wyniósł on 7 244 tys. PLN, tj. 24,3%. W przypadku klientów z sektora przemysłowego przychody ze sprzedaży wzrosły o 2 822 tys. PLN tj. o 5,4%, a ich wartość wyniosła 55 292 tys. PLN. W I kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży do podmiotów publicznych oraz medycznych spadły, odpowiednio o 7 246 tys. PLN, tj. o 24,8% oraz o 1 139 tys. PLN, tj. o 7,3%. Przychody ze sprzedaży do pozostałych klientów wzrosły o 1 770 tys. PLN, tj. o 28,2% głównie w wyniku wyższych przychodów z działalności sportowej i rekreacyjnej.





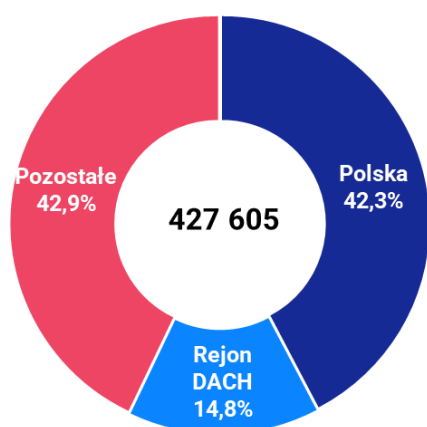
Sytuacja biznesowa w okresie 3 miesięcy 2023 roku potwierdziła, że utrzymywanie dywersyfikacji źródeł przychodów i różnorodności oferty jest korzystne dla stabilnego rozwoju działalności Grupy Comarch. Dzięki koncentracji na sprzedaży rozwiązań własnych Grupa Comarch odnotowała znaczący wzrost przychodów, pozwalający na pokrycie rosnących kosztów działalności i utrzymanie rentowności operacyjnej na satysfakcjonującym poziomie.

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

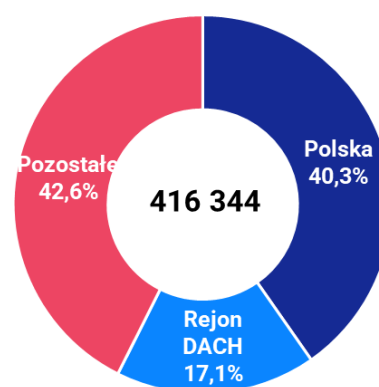
| Geograficzna struktura sprzedaży | 3 miesiące 2023 | %            | 3 miesiące 2022 | %            | Zmiana PLN    | Zmiana %   |
|----------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|---------------|------------|
| Kraj                             | 180 782         | 42,3         | 167 720         | 40,3         | 13 062        | 7,8        |
| Eksport                          | 246 823         | 57,7         | 248 624         | 59,7         | -1 801        | -0,7       |
| <b>Razem</b>                     | <b>427 605</b>  | <b>100,0</b> | <b>416 344</b>  | <b>100,0</b> | <b>11 261</b> | <b>2,7</b> |

W I kwartale 2023 roku Grupa Comarch odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym, a spadek na rynkach zagranicznych. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej wzrosła o 13 062 tys. PLN, tj. o 7,8% w porównaniu do I kwartału 2022 roku, odpowiadały one za 42,3% całkowitych przychodów Grupy. Było to spowodowane głównie wzrostem przychodów ze sprzedaży rozwiązań ERP do klientów z sektora MSP-Polska. W opisywanym okresie Grupa Comarch odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 1 801 tys. PLN (tj. o 0,7%), głównie w wyniku spadku sprzedaży do klientów z sektorów telekomunikacyjnego i MSP-DACH. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w I kwartale 2023 roku 57,7% całkowitych przychodów Grupy Comarch.

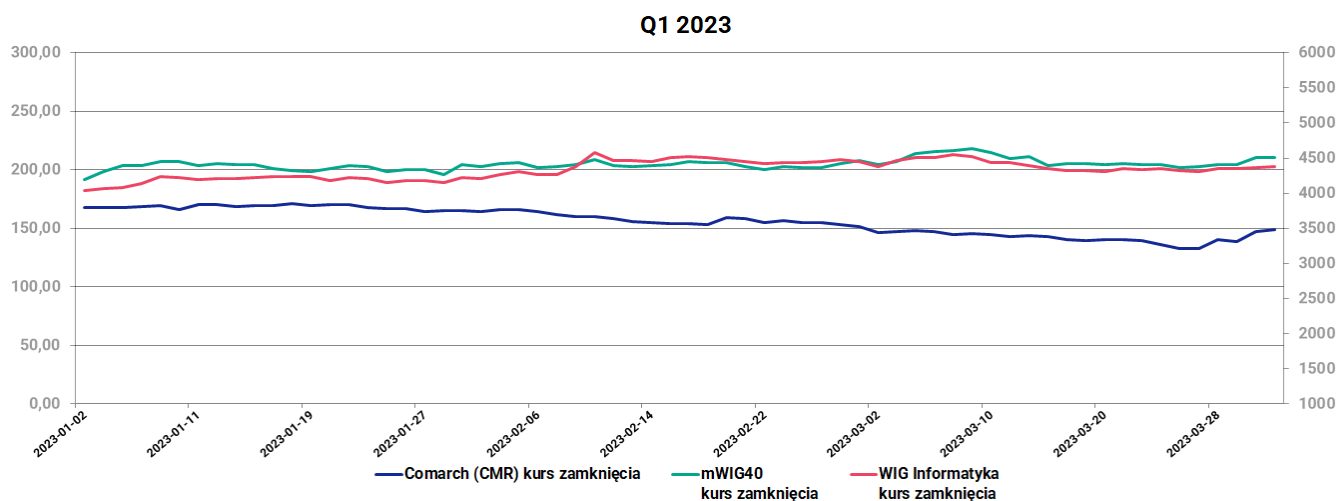
Q1 2023



Q1 2022



### 5.3. Kurs akcji Comarch S.A.



W dniu 31 marca 2023 r. kurs akcji Comarch S.A. wyniósł 149 PLN, co stanowi spadek o 21,6% w stosunku do kursu 190 PLN z dnia 31 marca 2022 r. W okresie pierwszego kwartału 2023 roku maksymalny kurs wyniósł 171 PLN.

Wyniki Grupy Comarch i kurs akcji Comarch w kolejnych kwartałach będą zależęć 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.

|  | 3 miesiące 2023 /<br>31.03.2023 | 3 miesiące 2022 /<br>31.03.2022 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Kurs zamknięcia na dzień bilansowy           | 149,00                          | 190,00                          |
| Kurs średni w okresie sprawozdawczym         | 155,95                          | 186,77                          |
| Kurs MIN w okresie sprawozdawczym            | 132,60                          | 161,50                          |
| Kurs MAX w okresie sprawozdawczym            | 171,00                          | 206,00                          |
| Wolumen średni w okresie sprawozdawczym      | 6 214                           | 3 174                           |
| Kapitalizacja na dzień bilansowy             | 1 211 869 001                   | 1 545 336 310                   |
| <b>Wskaźniki dla danych jednostkowych</b>    |                                 |                                 |
| P/E na dzień bilansowy                       | 15,33                           | 24,56                           |
| P/BV na dzień bilansowy                      | 1,13                            | 1,51                            |
| P/S na dzień bilansowy                       | 3,84                            | 5,70                            |
| <b>Wskaźniki dla danych skonsolidowanych</b> |                                 |                                 |
| P/E na dzień bilansowy                       | 52,56                           | 47,64                           |
| P/BV na dzień bilansowy                      | 0,93                            | 1,26                            |
| P/S na dzień bilansowy                       | 2,83                            | 3,71                            |

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

22.05.2023 r.

## PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

| Imię i Nazwisko          | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|--------------------------|--------------------|--------|
| Janusz Filipiak          | Prezes Zarządu     |        |
| Andrzej Przewięźlikowski | Wiceprezes Zarządu |        |
| Zbigniew Rymarczyk       | Wiceprezes Zarządu |        |
| Konrad Tarański          | Wiceprezes Zarządu |        |
| Marcin Warwas            | Wiceprezes Zarządu |        |

## PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

| Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|-----------------|--------------------|--------|
| Maria Smolińska | Główny Księgowy    |        |

## Comarch S.A.

Al. Jana Pawła II 39a  
31-864 Kraków

[ir@comarch.pl](mailto:ir@comarch.pl)

+48 12 687 78 22

[comarch.pl/relacje-inwestorskie/](https://comarch.pl/relacje-inwestorskie/)

# COMARCH



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

Kraków, 22 maja 2023 r.

# Spis treści

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



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





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



**315,8 mln PLN**  
przychodów ze sprzedaży



**21 mln PLN**  
zysku netto



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



**6,7%**  
rentowność netto



**5 300+**  
specjalistów

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

## I. Bilans

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

| PASYWA  | 31 marca<br>2023 | 31 grudnia<br>2022 | 31 marca<br>2022 |
|---|------------------|--------------------|------------------|
| <b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>  | <b>1 074 538</b> | <b>1 054 059</b>   | <b>1 021 827</b> |
| 1. Kapitał zakładowy  | 8 133            | 8 133              | 8 133            |
| 2. Kapitał zapasowy   | 864 501          | 864 501            | 818 985          |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny  | 112 736          | 113 274            | 106 554          |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe   | 745              | 745                | 745              |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych  | 67 406           | -                  | 78 048           |
| 6. Zysk (strata) netto  | 21 017           | 67 406             | 9 362            |
| <b>II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                                     | <b>583 118</b>   | <b>602 732</b>     | <b>506 282</b>   |
| 1. Rezerwy na zobowiązania  | 206 979          | 206 183            | 181 370          |
| 1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                  | 30 006           | 28 060             | 25 836           |
| 1.2 Pozostałe rezerwy   | 176 973          | 178 123            | 155 534          |
| a) krótkoterminowe  | 173 750          | 175 453            | 153 050          |
| b) długoterminowe   | 3 223            | 2 670              | 2 484            |
| 2. Zobowiązania długoterminowe  | 108 728          | 117 307            | 80 228           |
| 2.1 Wobec jednostek powiązanych   | 7 026            | 7 008              | -                |
| 2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                | -                  | -                |
| 2.3 Wobec pozostałych jednostek   | 101 702          | 110 299            | 80 228           |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe   | 210 878          | 207 292            | 184 339          |
| 3.1 Wobec jednostek powiązanych   | 28 770           | 29 986             | 33 658           |
| 3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 350              | 350                | 350              |
| 3.3 Wobec pozostałych jednostek   | 177 841          | 175 517            | 146 976          |
| 3.4 Fundusze specjalne  | 3 917            | 1 439              | 3 355            |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe   | 56 533           | 71 950             | 60 345           |
| 4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe   | 56 533           | 71 950             | 60 345           |
| a) krótkoterminowe  | 56 533           | 71 950             | 60 345           |
| <b>PASYWA RAZEM</b>   | <b>1 657 656</b> | <b>1 656 791</b>   | <b>1 528 109</b> |
| Wartość księgowa  | 1 074 538        | 1 054 059          | 1 021 827        |
| Liczba akcji (w szt.)   | 8 133 349        | 8 133 349          | 8 133 349        |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)   | 132,12           | 129,60             | 125,63           |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)   | 8 133 349        | 8 133 349          | 8 133 349        |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)                                   | 132,12           | 129,60             | 125,63           |

## II. Rachunek zysków i strat

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

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

### III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

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

## IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres od 01.01 – 31.03.2023  
oraz 01.01 – 31.03.2022

3  
miesiące  
2023

3  
miesiące  
2022

### A. PRZEPIŁY WY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

### B. PRZEPIŁY WY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

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

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



## V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 1. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

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

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

Na posiadanych przez Spółkę zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

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

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

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

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

### 3. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

#### 3.1. Długoterminowe aktywa finansowe

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

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

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

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

### 3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 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         |
|--------------------------------|------------------------------|--|-------------------|--------------------|---|----------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2022</b> | <b>14 884</b>                | <b>3 258</b>                             | <b>34 432</b>     | <b>87 525</b>      | <b>1 905</b>                                | <b>142 004</b> |
| Zmiana:                        | 1 725                        | (2)                                      | 11 584            | (356)              | 579   | 13 530         |
| - utworzenie rezerw            | 2 635                        | 1  | 13 138            | 16 191             | 615   | 32 580         |
| - rozwiązanie rezerw           | (910)                        | (3)                                      | (1 554)           | (16 547)           | (36)  | (19 050)       |
| <b>Stan na 31 marca 2022</b>   | <b>16 609</b>                | <b>3 256</b>                             | <b>46 016</b>     | <b>87 169</b>      | <b>2 484</b>                                | <b>155 534</b> |
| Część krótkoterminowa          | 16 609                       | 3 256                                    | 46 016            | 87 169             | -   | 153 050        |
| Część długoterminowa           | -                            | -  | -                 | -                  | 2 484                                       | 2 484          |
| <b>Stan na 1 stycznia 2022</b> | <b>14 884</b>                | <b>3 258</b>                             | <b>34 432</b>     | <b>87 525</b>      | <b>1 905</b>                                | <b>142 004</b> |
| 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)      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022</b> | <b>13 694</b>                | <b>4 317</b>                             | <b>39 601</b>     | <b>117 841</b>     | <b>2 670</b>                                | <b>178 123</b> |
| Część krótkoterminowa          | 13 694                       | 4 317                                    | 39 601            | 117 841            | -   | 175 453        |
| Część długoterminowa           | -                            | -  | -                 | -                  | 2 670                                       | 2 670          |
| <b>Stan na 1 stycznia 2023</b> | <b>13 694</b>                | <b>4 317</b>                             | <b>39 601</b>     | <b>117 841</b>     | <b>2 670</b>                                | <b>178 123</b> |
| Zmiana:                        | 86                           | (1 419)                                  | 9 705             | (10 075)           | 553   | (1 150)        |
| - utworzenie odpisów           | 1 153                        | -  | 12 157            | 15 144             | 618   | 29 072         |
| - rozwiązanie odpisów          | (1 067)                      | (1 419)                                  | (2 452)           | (25 219)           | (65)  | (30 222)       |
| <b>Stan na 31 marca 2023</b>   | <b>13 780</b>                | <b>2 898</b>                             | <b>49 306</b>     | <b>107 766</b>     | <b>3 223</b>                                | <b>176 973</b> |



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Nie wystąpiły.

### **14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

22.05.2023 r.

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU**

| Imię i Nazwisko          | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|--------------------------|--------------------|--------|
| Janusz Filipiak          | Prezes Zarządu     |        |
| Andrzej Przewięźlikowski | Wiceprezes Zarządu |        |
| Zbigniew Rymarczyk       | Wiceprezes Zarządu |        |
| Konrad Tarański          | Wiceprezes Zarządu |        |
| Marcin Warwas            | Wiceprezes Zarządu |        |

**PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

| Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|-----------------|--------------------|--------|
| Maria Smolińska | Główny Księgowy    |        |

**Comarch S.A.**

Al. Jana Pawła II 39a  
31-864 Kraków

[ir@comarch.pl](mailto:ir@comarch.pl)

+48 12 687 78 22

[comarch.pl/relacje-inwestorskie/](https://comarch.pl/relacje-inwestorskie/)