

☐ skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny Qsr 1 / 2021

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 2021 obejmujący okres od 2021-01-01 do 2021-03-31  
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: 2021-05-21

|                           |                                                   |
|---------------------------|---------------------------------------------------|
| <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>2021 okres od<br>2021-01-01 do<br>2021-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2020 okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2021 okres od<br>2021-01-01 do<br>2021-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2020 okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 |
| DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO                                            |                                                                               |                                                                               |                                                                               |                                                                               |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                     | 383 979                                                                       | 377 818                                                                       | 83 983                                                                        | 85 940                                                                        |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                                        | 46 228                                                                        | 44 864                                                                        | 10 111                                                                        | 10 205                                                                        |
| III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem                                                             | 39 468                                                                        | 20 929                                                                        | 8 632                                                                         | 4 761                                                                         |
| IV. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej                                  | 26 078                                                                        | 14 175                                                                        | 5 704                                                                         | 3 224                                                                         |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                             | 112 518                                                                       | 87 867                                                                        | 24 610                                                                        | 19 987                                                                        |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                          | -111 751                                                                      | -2 278                                                                        | -24 442                                                                       | -518                                                                          |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                            | 7 251                                                                         | -14 399                                                                       | 1 586                                                                         | -3 275                                                                        |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                                              | 8 018                                                                         | 71 190                                                                        | 1 754                                                                         | 16 193                                                                        |
| 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)              | 3,21                                                                          | 1,74                                                                          | 0,70                                                                          | 0,40                                                                          |
| XI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Spółki (w zł/EUR) | 3,21                                                                          | 1,74                                                                          | 0,70                                                                          | 0,40                                                                          |
| DANE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO                                                  |                                                                               |                                                                               |                                                                               |                                                                               |
| XII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                   | 256 796                                                                       | 238 026                                                                       | 56 166                                                                        | 54 142                                                                        |
| XIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                                      | 28 310                                                                        | 28 344                                                                        | 6 192                                                                         | 6 447                                                                         |
| XIV. Zysk (strata) brutto                                                                           | 28 699                                                                        | 22 770                                                                        | 6 277                                                                         | 5 179                                                                         |
| XV. Zysk (strata) netto                                                                             | 24 487                                                                        | 21 015                                                                        | 5 356                                                                         | 4 780                                                                         |
| XVI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                           | 97 151                                                                        | 58 735                                                                        | 21 249                                                                        | 13 360                                                                        |
| XVII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                        | -133 761                                                                      | -11 340                                                                       | -29 256                                                                       | -2 579                                                                        |
| XVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                          | 14 977                                                                        | -6 559                                                                        | 3 276                                                                         | -1 492                                                                        |
| XIX. Przepływy pieniężne netto, razem                                                               | -21 633                                                                       | 40 836                                                                        | -4 732                                                                        | 9 289                                                                         |
| XX. Liczba akcji (w szt.)                                                                           | 8 133 349                                                                     | 8 133 349                                                                     | 8 133 349                                                                     | 8 133 349                                                                     |
| XXI. Zysk (strata) zanulizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                                    | 10,26                                                                         | 7,71                                                                          | 2,24                                                                          | 1,75                                                                          |

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                                                | w tys. zł                                                                     |                                                                               | w tys. EUR                                                                    |                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                       | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2021 okres od<br>2021-01-01 do<br>2021-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2020 okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2021 okres od<br>2021-01-01 do<br>2021-03-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2020 okres od<br>2020-01-01 do<br>2020-03-31 |
| XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Spółki (w zł/EUR) | 10,26                                                                         | 7,71                                                                          | 2,24                                                                          | 1,75                                                                          |
| XXIII. KAPITAŁY                                                                                       | 31.03.2021                                                                    | 31.12.2020                                                                    | 31.03.2021                                                                    | 31.12.2020                                                                    |
| XXIV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (skonsolidowany)                            | 1 109 693                                                                     | 1 080 039                                                                     | 238 116                                                                       | 234 038                                                                       |
| XXV. Kapitał własny (jednostki dominującej)                                                           | 980 390                                                                       | 949 438                                                                       | 210 371                                                                       | 205 738                                                                       |

Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych:

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres: 01.01-31.03.2021 r.: 4,5721

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres: 01.01-31.03.2020 r.: 4,3963

Wartość kapitału własnego została przeliczona na euro w oparciu o średni kurs NBP z ostatniego dnia okresu:  
31.03.2021 r.: 4,6603

31.12.2020 r.: 4,6148

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 2021 jednostkowy.pdf    | QSr 1 2021 jednostkowy    |
| QSr 1 2021 skonsolidowany.pdf | QSr 1 2021 skonsolidowany |

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| Data       | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------|--------------------|--------|
| 2021-05-21 | Konrad Tarański | Wiceprezes Zarządu |        |
| 2021-05-21 | Iwona Kasprzyk  | Prokurent          |        |

# COMARCH



## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za okres 01.01.2021-31.03.2021**

Kraków, 21 maja 2021

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. Skonsolidowany zestawienie zmian w kapitale własnym .....</b>                                                                                                                           | <b>8</b>  |
| <b>V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....</b>                                                                                                                                  | <b>8</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 2021 roku .....                                                                                                   | 13        |
| 1.4. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej po dacie bilansu .....                                                                                                         | 13        |
| 2. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch.....                                                                                                                                   | 13        |
| 3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                     | 20        |
| 3.1. Sprawozdawczość wg segmentów za 3 miesiące 2021 roku .....                                                                                                                                | 20        |
| 3.2. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                                                                                                              | 25        |
| 3.3. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania .....                                                                                                                                                | 25        |
| 3.4. Nieruchomości inwestycyjne .....                                                                                                                                                          | 25        |
| 3.5. Wartość firmy.....                                                                                                                                                                        | 26        |
| 3.6. Pozostałe wartości niematerialne .....                                                                                                                                                    | 26        |
| 3.7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....                                                                                                                                            | 27        |
| 3.8. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....                                                                                                                                               | 27        |
| 3.9. Pochodne instrumenty finansowe .....                                                                                                                                                      | 28        |
| 3.10. Odroczony podatek dochodowy .....                                                                                                                                                        | 30        |
| 3.11. Zapasy .....                                                                                                                                                                             | 32        |
| 3.12. Należności handlowe oraz pozostałe należności .....                                                                                                                                      | 32        |
| 3.13. Kontrakty długoterminowe.....                                                                                                                                                            | 33        |
| 3.14. Kapitał zakładowy.....                                                                                                                                                                   | 34        |
| 3.15. Kredyty i pożyczki .....                                                                                                                                                                 | 35        |
| 3.16. Zobowiązania z tytułu leasingu .....                                                                                                                                                     | 41        |
| 3.17. Pozostałe zobowiązania finansowe .....                                                                                                                                                   | 41        |
| 3.18. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia .....                                                                                                                                     | 42        |
| 3.19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....                                                                                                                                  | 42        |
| 3.20. Zobowiązania warunkowe .....                                                                                                                                                             | 43        |
| 3.21. Istotne zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych .....                                                                                                                        | 44        |
| 3.22. Program opcji menedżerskich dla Członków Zarządu oraz Kluczowych Pracowników Spółki .....                                                                                                | 44        |
| 3.23. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....                                                                                                                                                | 44        |
| 3.24. Zysk na akcję .....                                                                                                                                                                      | 46        |
| 4. Noty dodatkowe .....                                                                                                                                                                        | 47        |
| 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 ..... | 47        |
| 4.2. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe ....                                                                                  | 48        |

|                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 4.3. Inne wydarzenia I kwartału 2021 roku .....                                                                                                                                                                                                                             | 49 |
| 4.4. Zdarzenia po dacie bilansu nieuwjęte w sprawozdaniu .....                                                                                                                                                                                                              | 50 |
| 4.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....                                                          | 51 |
| 4.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej .....                                                                                                                                | 51 |
| 4.7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe .....                                                                                                                                                           | 51 |
| 4.8. Informacje o udzielonych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeniach za zobowiązania osób trzecich lub udzielonych gwarancjach .....                                                                                                                    | 52 |
| 4.9. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta .....                                                          | 56 |
| 5. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy Comarch w I kwartale 2021 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału ..... | 58 |
| 5.1. Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy .....                                                                                                                                                                                                                         | 58 |
| 5.2. Struktura przychodów .....                                                                                                                                                                                                                                             | 61 |
| 5.3. Kurs akcji Comarch S.A. ....                                                                                                                                                                                                                                           | 64 |
| 5.4. Zdarzenia I kwartału 2021 roku o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch .....                                                                                                                                                                         | 65 |
| 5.5. Zdarzenia po dacie bilansu o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch .....                                                                                                                                                                             | 66 |



**60+** krajów na **6** kontynentach  
– realizujemy projekty na całym świecie



**384 mln PLN**  
przychodów ze sprzedaży



**26 mln PLN**  
zysku netto



**61**  
spółek w Grupie Comarch



**12%**  
rentowność operacyjna



**6300+**  
specjalistów

# Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 3 miesiące 2021 roku

## I. Skonsolidowany bilans

| AKTYWA                                                                           | Nota | Stan na<br>31 marca 2021 | Stan na<br>31 grudnia 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|----------------------------|
| <b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>                                                          |      | <b>853 859</b>           | <b>856 573</b>             |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                           | 3.2  | 580 803                  | 582 158                    |
| Aktywo z tytułu prawa do użytkowania                                             | 3.3  | 87 915                   | 88 222                     |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                       | 3.4  | 39 442                   | 39 874                     |
| Wartość firmy                                                                    | 3.5  | 45 774                   | 45 774                     |
| Pozostałe wartości niematerialne                                                 | 3.6  | 54 975                   | 55 528                     |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                        |      | 1 095                    | 1 298                      |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                                         | 3.7  | -                        | -                          |
| Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej                                   | 3.9a | 36                       | 597                        |
| Inwestycje pozostałe                                                             |      | 216                      | 216                        |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                  | 3.10 | 34 382                   | 35 864                     |
| Pozostałe należności                                                             |      | 9 221                    | 7 042                      |
| <b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>                                                       |      | <b>1 233 598</b>         | <b>1 146 985</b>           |
| Zapasy                                                                           | 3.11 | 92 017                   | 88 115                     |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności                                    | 3.12 | 386 391                  | 429 858                    |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                |      | 4 616                    | 1 430                      |
| Należne przychody z tytułu kontraktów długoterminowych                           | 3.13 | 168 381                  | 157 441                    |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                                           | 3.8  | 120 221                  | 20 001                     |
| Pozostałe aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne | 3.9a | 391                      | 2 119                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                               |      | 461 581                  | 448 021                    |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                              |      | <b>2 087 457</b>         | <b>2 003 558</b>           |

| PASYWA                                                                       | Nota | Stan na<br>31 marca 2021 | Stan na<br>31 grudnia 2020 |
|------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|----------------------------|
| <b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                     |      | <b>1 126 335</b>         | <b>1 098 547</b>           |
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>                   |      | <b>1 109 693</b>         | <b>1 080 039</b>           |
| Kapitał zakładowy                                                            | 3.14 | 8 133                    | 8 133                      |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej              |      | 84 446                   | 84 446                     |
| Pozostałe kapitały                                                           |      | 58 595                   | 58 595                     |
| Różnice kursowe                                                              |      | 33 229                   | 29 653                     |
| Zyski/(straty) z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego                    |      | 925 290                  | 899 212                    |
| <b>Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli</b>                    |      | <b>16 642</b>            | <b>18 508</b>              |
| <b>II. ZOBOWIĄZANIA</b>                                                      |      | <b>961 122</b>           | <b>905 011</b>             |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                           |      | <b>261 302</b>           | <b>252 430</b>             |
| Kredyty i pożyczki                                                           | 3.15 | 129 124                  | 116 760                    |
| Inne zobowiązania                                                            |      | 1 975                    | 6 305                      |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu                                               | 3.16 | 73 632                   | 75 145                     |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne | 3.9b | 7 232                    | 5 639                      |
| Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego                               | 3.10 | 47 536                   | 46 778                     |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia                               | 3.18 | 1 803                    | 1 803                      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                          |      | <b>699 820</b>           | <b>652 581</b>             |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania                            | 3.19 | 245 981                  | 216 128                    |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                          |      | 25 092                   | 24 794                     |
| Zafakturowane przychody dotyczące kontraktów długoterminowych                | 3.13 | 147 090                  | 147 651                    |
| Kredyty i pożyczki                                                           | 3.15 | 43 581                   | 40 176                     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                               | 3.16 | 20 240                   | 19 142                     |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne | 3.9b | 5 282                    | 3 820                      |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                             | 3.17 | 5 315                    | 5 249                      |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia                               | 3.18 | 207 239                  | 195 621                    |
| <b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                   |      | <b>2 087 457</b>         | <b>2 003 558</b>           |



## II. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

|                                                                                                                 | Nota | 3 miesiące<br>2021 | 3 miesiące<br>2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                                                                   |      | <b>383 979</b>     | <b>377 818</b>     |
| Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów                                                       |      | (273 851)          | (268 880)          |
| <b>Zysk brutto na sprzedaży</b>                                                                                 |      | <b>110 128</b>     | <b>108 938</b>     |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                  |      | 3 750              | 6 366              |
| Koszty sprzedaży i marketingu                                                                                   |      | (31 242)           | (29 687)           |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                         |      | (29 525)           | (28 193)           |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                     |      | (6 883)            | (12 560)           |
| <b>Zysk operacyjny</b>                                                                                          |      | <b>46 228</b>      | <b>44 864</b>      |
| Przychody/(koszty) finansowe - netto                                                                            |      | (6 760)            | (23 935)           |
| Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych                                                         |      | -                  | -                  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                                |      | <b>39 468</b>      | <b>20 929</b>      |
| Podatek dochodowy                                                                                               |      | (15 255)           | (7 179)            |
| <b>Zysk netto za okres</b>                                                                                      |      | <b>24 213</b>      | <b>13 750</b>      |
| <b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>                                           |      | <b>26 078</b>      | <b>14 175</b>      |
| Zysk/(strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli                                                   |      | (1 865)            | (425)              |
| <b>Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za okres (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b> |      |                    |                    |
| - podstawowy                                                                                                    | 3.24 | 3,21               | 1,74               |
| - rozwodniony                                                                                                   | 3.24 | 3,21               | 1,74               |

## III. Skonsolidowane sprawozdane z całkowitych dochodów

|                                                            | 3 miesiące<br>2021 | 3 miesiące<br>2020 |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Zysk netto za okres</b>                                 | <b>24 213</b>      | <b>13 750</b>      |
| <b>Pozostałe dochody całkowite:</b>                        |                    |                    |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | 3 575              | 16 002             |
| <b>Razem pozostałe dochody całkowite</b>                   | <b>3 575</b>       | <b>16 002</b>      |
| <b>Suma dochodów całkowitych za okres</b>                  | <b>27 788</b>      | <b>29 752</b>      |
| przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej        | 29 654             | 30 180             |
| przypadających udziałom niedającym kontroli                | (1 866)            | (428)              |

## IV. Skonsolidowany zestawienie zmian w kapitale własnym

|                                             | Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej |                                                                 |                    |                 |                                                           |                                                    | 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 | Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli |                      |
| <b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>           | <b>8 133</b>                                        | <b>84 446</b>                                                   | <b>58 595</b>      | <b>10 168</b>   | <b>790 781</b>                                            | <b>18 633</b>                                      | <b>970 756</b>       |
| Dywidenda wypłacona                         | -                                                   | -                                                               | -                  | -               | -                                                         | -                                                  | -                    |
| Różnice kursowe <sup>(1)</sup>              | -                                                   | -                                                               | -                  | 16 005          | -                                                         | (3)                                                | 16 002               |
| Zysk za okres <sup>(2)</sup>                | -                                                   | -                                                               | -                  | -               | 14 175                                                    | (425)                                              | 13 750               |
| Całkowite dochody za okres <sup>(1+2)</sup> | -                                                   | -                                                               | -                  | 16 005          | 14 175                                                    | (428)                                              | 29 752               |
| <b>Stan na 31 marca 2020 r.</b>             | <b>8 133</b>                                        | <b>84 446</b>                                                   | <b>58 595</b>      | <b>26 173</b>   | <b>804 956</b>                                            | <b>18 205</b>                                      | <b>1 000 508</b>     |
| <b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>           | <b>8 133</b>                                        | <b>84 446</b>                                                   | <b>58 595</b>      | <b>29 653</b>   | <b>899 212</b>                                            | <b>18 508</b>                                      | <b>1 098 547</b>     |
| Dywidenda wypłacona                         | -                                                   | -                                                               | -                  | -               | -                                                         | -                                                  | -                    |
| Różnice kursowe <sup>(1)</sup>              | -                                                   | -                                                               | -                  | 3 576           | -                                                         | (1)                                                | 3 575                |
| Zysk za okres <sup>(2)</sup>                | -                                                   | -                                                               | -                  | -               | 26 078                                                    | (1 865)                                            | 24 213               |
| Całkowite dochody za okres <sup>(1+2)</sup> | -                                                   | -                                                               | -                  | 3 576           | 26 078                                                    | (1 866)                                            | 27 788               |
| <b>Stan na 31 marca 2021 r.</b>             | <b>8 133</b>                                        | <b>84 446</b>                                                   | <b>58 595</b>      | <b>33 229</b>   | <b>925 290</b>                                            | <b>16 642</b>                                      | <b>1 126 335</b>     |

## V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

|                                                                   | 3 miesiące 2021 | 3 miesiące 2020 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>             |                 |                 |
| Zysk netto                                                        | 24 213          | 13 750          |
| Korekty razem                                                     | 103 888         | 80 785          |
| Amortyzacja                                                       | 21 126          | 21 892          |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                          | 1 024           | (3 844)         |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                           | 1 029           | 689             |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                        | (2 146)         | (2 451)         |
| Zmiana stanu zapasów                                              | (3 684)         | 109             |
| Zmiana stanu należności                                           | 33 286          | 31 446          |
| Zmiana stanu zobowiązań i rezerw, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 53 253          | 32 944          |
| Inne korekty                                                      | -               | -               |

|                                                                                   |                  |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Zysk netto pomniejszony o korekty razem                                           | 128 101          | 94 535          |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                       | (15 583)         | (6 668)         |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                          | <b>112 518</b>   | <b>87 867</b>   |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                           |                  |                 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                               | (11 449)         | (7 942)         |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                   | 141              | 467             |
| Nabycie wartości niematerialnych                                                  | (717)            | (2 059)         |
| Wpływy ze sprzedaży inwestycji w WNIP                                             | 457              | 97              |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych                                            | (100 000)        | -               |
| Wydatki na inwestycje w nieruchomości                                             | -                | -               |
| Splata udzielonych pożyczek                                                       | -                | 6 434           |
| Odsetki od udzielonych pożyczek                                                   | 2                | 525             |
| Wpływy z tytułu instrumentów finansowych                                          | -                | -               |
| Wydatki z tytułu instrumentów finansowych                                         | (185)            | -               |
| Wpływy z tytułu aktywów finansowych                                               | -                | 200             |
| Inne wydatki inwestycyjne                                                         | -                | -               |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                        | <b>(111 751)</b> | <b>(2 278)</b>  |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                              |                  |                 |
| Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek                                 | 24 879           | 1 825           |
| Splata kredytów i pożyczek                                                        | (11 083)         | (10 511)        |
| Odsetki od kredytu                                                                | (555)            | (633)           |
| Odsetki od pożyczek otrzymanych                                                   | -                | -               |
| Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek                                               | -                | -               |
| Wpływy z tytułu odsetek od pożyczek                                               | -                | -               |
| Inne zobowiązania finansowe (udzielone pożyczki)                                  | -                | -               |
| Dywidendy i inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | -                | -               |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu                                            | (6 115)          | (6 236)         |
| Inne wpływy finansowe                                                             | 149              | 1 230           |
| Inne wydatki finansowe                                                            | (24)             | (74)            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                           | <b>7 251</b>     | <b>(14 399)</b> |
| <b>Zmiana środków pieniężnych netto</b>                                           | <b>8 018</b>     | <b>71 190</b>   |
| Środki pieniężne na początek okresu                                               | 448 021          | 322 701         |
| Dodatnie (ujemne) różnice kursowe w środkach pieniężnych                          | 5 542            | 5 721           |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                          | <b>461 581</b>   | <b>399 612</b>  |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania                                      | 2 370            | 3 080           |

## 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 39 A („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.



Na dzień 31 marca 2021 r. jednostką stowarzyszoną z jednostką dominującą jest:

- SolInteractive S.A. 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).

Spółki stowarzyszone nie są konsolidowane. Udziały w nich są wyceniane metodą praw własności.

## 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 AG, Comarch S.A.S., Comarch R&D S.à r.l., Comarch Luxembourg S.à r.l., Comarch Inc., Comarch Panama Inc., Comarch Canada, Corp., Comarch Middle East FZ-LLC, Comarch LLC, OOO Comarch, Comarch Technologies Oy, Comarch UK Ltd, Comarch Chile SpA, Comarch Sistemas LTDA, Comarch Software Spain S.L.U., Comarch Yazilim A.S., Comarch SRL, Comarch Malaysia SDN. BHD., Comarch AB, Comarch Argentina S.A., Comarch Colombia S.A.S., Comarch Peru S.A.C., 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 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. dostarcza rozwiązania i usługi informatyczne dla podmiotów medycznych na rynku francuskim,
- 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. wytwarza i sprzedaje oprogramowanie związane z medycyną, urządzenia medyczne oraz świadczy usługi medyczne i diagnostyczne, a także wytwarza i dostarcza kompleksowe rozwiązania informatyczne dla sektora medycznego,

- 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,
- Comarch Finance Connect sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, prowadzi postępowanie w celu uzyskania wpisu do rejestru dostawców usług płatniczych i wydawców pieniądza elektronicznego,
- Wszystko.pl sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, prowadzi przygotowania do uruchomienia portalu e-commerce pod nazwą Wszystko.pl,
- Geopolis sp. z o.o. – spółka nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, w styczniu 2021 roku złożony został wniosek o ogłoszenie upadłości spółki,
- Comarch s.r.o., Comarch Espace Connecté Inc. oraz CAMS AG nie prowadzą obecnie działalności operacyjnej.

### **1.3. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej w I kwartale 2021 roku**

W dniu 21 stycznia 2021 r. zarząd spółki Geopolis sp. z o.o. złożył wniosek do Sądu Rejonowego w Toruniu, V Wydział Gospodarczy, o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku dłużnika, tj. spółki. Dnia 16 marca 2021 r. Sąd Rejonowy w Toruniu Wydział V Gospodarczy, po rozpoznaniu sprawy z wniosku Geopolis sp. z o.o. w Toruniu o ogłoszenie upadłości, postanowił zabezpieczyć majątek dłużnika poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego.

W dniu 10 marca 2021 r. zostały zarejestrowane m.in. zmiana nazwy spółki Unitec sp. z o.o. na Wszystko.pl sp. z o.o. oraz zmiana siedziby spółki na Kraków.

W dniu 22 marca 2021 r. została zarejestrowana we Lwowie spółka zależna LLC „Comarch Software” o kapitale zakładowym 14 000 PLN. Spółka Comarch S.A. posiada 100% udziałów i głosów w spółce LLC „Comarch Software”.

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

W dniu 8 kwietnia 2021 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Comarch (Thailand) Co., Ltd. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 18 500 000 THB (tj. 2 257 000 PLN) o kwotę 32 000 000 THB (tj. 3 904 000 PLN) i wynosi aktualnie 50 500 000 THB (tj. 6 161 000 PLN).

Dnia 7 maja 2021 r. rozpoczął się formalny proces likwidacji spółki Comarch Software Spain S.L.U.

## **2. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch**

Niniejsze niezbadane Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Comarch („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 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 2021 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 2020 r.

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r. są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Comarch sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Comarch sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.).

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 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 2021 r. zostało przygotowane w tysiącach PLN i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 maja 2021 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. 1 400 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 7,8%.

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 2021 r. wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania w Grupie Comarch wyniosła 87 915 tys. PLN, a wartość zobowiązania z tytułu leasingu 93 872 tys. PLN. Wartość amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania w 2021 roku wyniosła 5 430 tys. PLN. Wartość odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu w 2021 roku wyniosła 679 tys. PLN.

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

|                        | Stan na 31 marca<br>2021<br>– dane opublikowane | Stan na 31 marca<br>2021<br>– bez MSSF 16 |
|------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>WPŁYW NA BILANS</b> |                                                 |                                           |
| <b>Aktywa razem</b>    | <b>2 087 457</b>                                | <b>1 999 675</b>                          |
| Aktywa trwałe          | 853 859                                         | 766 077                                   |

|                                      |        |   |
|--------------------------------------|--------|---|
| Aktywo z tytułu prawa do użytkowania | 87 915 | - |
|--------------------------------------|--------|---|

|                     |                  |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
| <b>Pasywa razem</b> | <b>2 087 457</b> | <b>1 999 675</b> |
|---------------------|------------------|------------------|

|                                        |         |         |
|----------------------------------------|---------|---------|
| Zobowiązania ogółem, w tym:            | 961 122 | 867 362 |
| Zobowiązania długoterminowe            | 261 302 | 187 670 |
| Zobowiązania krótkoterminowe           | 699 820 | 679 692 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym: | 93 872  | -       |
| Zobowiązania długoterminowe            | 73 632  | -       |
| Zobowiązania krótkoterminowe           | 20 240  | -       |

|                                                            |                  |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki</b> | <b>1 109 693</b> | <b>1 115 679</b> |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|

#### WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|                    |               |               |
|--------------------|---------------|---------------|
| <b>Amortyzacja</b> | <b>21 126</b> | <b>15 740</b> |
|--------------------|---------------|---------------|

|                                        |       |   |
|----------------------------------------|-------|---|
| w tym amortyzacja prawa do użytkowania | 5 430 | - |
|----------------------------------------|-------|---|

|                   |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|
| <b>Zysk netto</b> | <b>24 213</b> | <b>24 102</b> |
|-------------------|---------------|---------------|

|                                                        |               |               |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki</b> | <b>26 078</b> | <b>25 967</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|

#### WPŁYW NA PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

|                                  |              |              |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Przepływy pieniężne razem</b> | <b>8 018</b> | <b>8 018</b> |
|----------------------------------|--------------|--------------|

|                                                      |         |         |
|------------------------------------------------------|---------|---------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 112 518 | 106 447 |
|------------------------------------------------------|---------|---------|

|                                                        |           |           |
|--------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (111 751) | (111 751) |
|--------------------------------------------------------|-----------|-----------|

|                                                     |       |        |
|-----------------------------------------------------|-------|--------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 7 251 | 13 322 |
|-----------------------------------------------------|-------|--------|

|                                                  |                 |
|--------------------------------------------------|-----------------|
| Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 3 miesiące 2021 |
|--------------------------------------------------|-----------------|

|                                                    |     |
|----------------------------------------------------|-----|
| Leasing środków transportu i sprzętu komputerowego | 277 |
|----------------------------------------------------|-----|

|       |       |
|-------|-------|
| Najem | 5 055 |
|-------|-------|

|                       |    |
|-----------------------|----|
| Użytkowanie wieczyste | 98 |
|-----------------------|----|

|                                                         |              |
|---------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania</b> | <b>5 430</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 I kwartału 2021 roku wyniósł ok. 484 tys. PLN.

#### **Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie od 1 stycznia 2021 r lub w okresie późniejszym**

- **Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe** - przedłużenie tymczasowego zwolnienia z zastosowania MSSF 9, zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2020 r. (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia została przedłużona z 1 stycznia 2021 r. na okresy roczne rozpoczynające się od 1 stycznia 2023 r. lub później).
- **Zmiany w MSSF 9 "Instrumenty finansowe", MSR 39 „ Instrumenty finansowe -ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „instrumenty finansowe- ujawnianie informacji”, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2.** Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku, zatwierdzone w UE w dniu 13 stycznia 2021 r. Obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Zmiany te nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy Comarch za I kwartał 2021 r.

#### **Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, które nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy (nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania przez kraje UE)**

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts** opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 r. (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE).
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**, opublikowany w dniu 18 maja 2017 r. wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 r. Ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.
- **Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem** opublikowane w dniu 11 września 2014 r. (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE).
- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe** opublikowana 23 stycznia 2020 r. Ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później.
- **Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020** opublikowane w dniu 14 maja 2020 r. Mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później.

Grupa Comarch zastosuje zmienione standardy w zdefiniowanych w nich terminach wejścia w życie.

Według oceny na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zmiany te nie powinny mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 3 miesiące 2021 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 AG                           | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%                                                                              |
| Comarch Sistemas LTDA                | Jednostka zależna    | Pełna               | 80% w posiadaniu Comarch AG,<br>20% w posiadaniu Comarch Software und Beratung AG |
| Comarch Peru S.A.C.                  | Jednostka zależna    | Pełna               | 95% w posiadaniu Comarch AG,<br>5% w posiadaniu Comarch S.A.                      |
| Comarch Software und Beratung AG     | Jednostka zależna    | Pełna               | 100% w posiadaniu Comarch AG                                                      |
| 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.à r.l.                 | 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 Software Spain S.L.U.        | Jednostka zależna    | Pełna               | 100%                                                                              |
| Comarch Colombia S.A.S.              | Jednostka zależna    | Pełna               | 100% w posiadaniu Comarch Software Spain S.L.U.                                   |

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

|                                                                     |                   |       |                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Bonus Development sp. z o.o. SK-A</b>                            | Jednostka zależna | Pełna | 100% w posiadaniu CCF FIZ                                                                                                                                                                      |
| <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>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. (dawniej Comarch Pointshub 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. (dawniej Opso 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 2021 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 2021 roku sprzedaż do żadnego z kontrahentów nie przekroczyła 10% całkowitej sprzedaży Grupy Comarch. Rozkład przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę Comarch na przestrzeni roku 2020 przedstawiał się następująco: 25% rocznej sprzedaży zostało zrealizowane w I kwartale, 21% w II kwartale, 23% w III kwartale oraz 31% w IV kwartale. Na przestrzeni roku 2021 Grupa Comarch spodziewa się rozkładu przychodów ze sprzedaży zbliżonego do tego z 2020 roku.

| 3 miesiące 2020                                                               | Segment IT     |                |                 | Segment Inwestycje | Segment Sport  | Segment Medycyna | Eliminacje       | Razem          |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
|                                                                               | Rynek polski   | Rynek DACH     | Pozostałe rynki |                    |                |                  |                  |                |
| <b>Przychody segmentu – sprzedaż klientom zewnętrznym, w tym:</b>             | <b>188 546</b> | <b>72 972</b>  | <b>89 934</b>   | <b>(1 622)</b>     | <b>7 340</b>   | <b>3 079</b>     | <b>-</b>         | <b>360 249</b> |
| <b>Przychody ze sprzedaży:</b>                                                | <b>212 946</b> | <b>73 016</b>  | <b>82 167</b>   | <b>562</b>         | <b>6 158</b>   | <b>2 969</b>     | <b>-</b>         | <b>377 818</b> |
| na rzecz klientów z sektora Telekomunikacja, Media, IT                        | 45 288         | 20 568         | 31 153          | -                  | -              | -                | -                | 97 009         |
| na rzecz klientów z sektora Finanse i Bankowość                               | 44 633         | 8 221          | 4 391           | -                  | -              | -                | -                | 57 245         |
| na rzecz klientów z sektora Handel i Usługi                                   | 20 020         | 4 550          | 32 388          | -                  | -              | -                | -                | 56 958         |
| na rzecz klientów z sektora Przemysł i Utilities                              | 25 846         | 8 951          | 14 228          | -                  | -              | -                | -                | 49 025         |
| na rzecz klientów z Sektora Publicznego                                       | 27 231         | 2 779          | -               | -                  | -              | -                | -                | 30 010         |
| na rzecz Małych i Średnich Przedsiębiorstw                                    | 45 463         | 27 947         | -               | -                  | -              | -                | -                | 73 410         |
| na rzecz klientów z sektora Medycyna                                          | 4 374          | -              | -               | -                  | -              | 2 969            | -                | 7 343          |
| na rzecz pozostałych klientów                                                 | 91             | -              | 7               | 562                | 6 158          | -                | -                | 6 818          |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                | 212            | 1 669          | 3 163           | 80                 | 1 147          | 95               | -                | 6 366          |
| Przychody finansowe                                                           | (24 612)       | (1 713)        | 4 604           | (2 264)            | 35             | 15               | -                | (23 935)       |
| Przychody segmentu – sprzedaż pozostałym segmentom                            | 81 141         | 7 919          | 9 029           | 1 974              | 1 464          | -                | (101 527)        | -              |
| <b>Przychody segmentu ogółem*</b>                                             | <b>269 687</b> | <b>80 891</b>  | <b>98 963</b>   | <b>352</b>         | <b>8 804</b>   | <b>3 079</b>     | <b>(101 527)</b> | <b>360 249</b> |
| Koszty segmentu d/t sprzedaży klientom zewnętrznym                            | 161 767        | 74 431         | 90 550          | 788                | 8 455          | 3 329            | -                | 339 320        |
| Koszty segmentu d/t sprzedaży pozostałym segmentom                            | 81 141         | 7 919          | 9 029           | 1 974              | 1 464          | -                | (101 527)        | -              |
| <b>Koszty segmentu ogółem*</b>                                                | <b>242 908</b> | <b>82 350</b>  | <b>99 579</b>   | <b>2 762</b>       | <b>9 919</b>   | <b>3 329</b>     | <b>(101 527)</b> | <b>339 320</b> |
| Podatek bieżący                                                               | (5 069)        | (1 570)        | (1 046)         | (131)              | -              | -                | -                | (7 816)        |
| Aktywa i rezerwa na podatek z tytułu ulgi inwestycyjnej i pozostałych tytułów | 672            | 793            | (770)           | 79                 | (137)          | -                | -                | 637            |
| Udział segmentu w wyniku jednostek wycenianych metodą prawa własności         | -              | -              | -               | -                  | -              | -                | -                | -              |
| <b>Wynik netto, w tym:</b>                                                    | <b>22 382</b>  | <b>(2 236)</b> | <b>(2 432)</b>  | <b>(2 462)</b>     | <b>(1 252)</b> | <b>(250)</b>     | <b>-</b>         | <b>13 750</b>  |
| Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                       | 22 382         | (2 236)        | (2 432)         | (2 461)            | (828)          | (250)            | -                | 14 175         |
| Wynik przypadający udziałom niedającym kontroli                               | -              | -              | -               | (1)                | (424)          | -                | -                | (425)          |



\*) 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 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy 2020 roku przedstawiają się następująco:

#### 31 marca 2020 / 3 miesiące 2020

|                      | Segment IT |            |                 | Segment Inwestycje | Segment Sport | Segment Medycyna | Ogółem           |
|----------------------|------------|------------|-----------------|--------------------|---------------|------------------|------------------|
|                      | Polska     | Rejon DACH | Pozostałe kraje |                    |               |                  |                  |
| Aktywa               | 1 033 373  | 300 266    | 345 566         | 148 233            | 84 335        | 10 646           | <b>1 922 419</b> |
| Zobowiązania         | 576 386    | 132 602    | 139 735         | 36 487             | 31 940        | 4 761            | <b>921 911</b>   |
| Wydatki inwestycyjne | 2 860      | 2 201      | 2 175           | 188                | 1 961         | 616              | <b>10 001</b>    |
| Amortyzacja          | 14 237     | 2 785      | 2 770           | 874                | 1 178         | 48               | <b>21 892</b>    |

| 3 miesiące 2021                                                               | Segment IT     |               |                 | Segment Inwestycje | Segment Sport  | Segment Medycyna | Eliminacje       | Razem          |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
|                                                                               | Rynek polski   | Rynek DACH    | Pozostałe rynki |                    |                |                  |                  |                |
| <b>Przychody segmentu – sprzedaż klientom zewnętrznym, w tym:</b>             | <b>212 682</b> | <b>63 730</b> | <b>92 693</b>   | <b>1 774</b>       | <b>5 172</b>   | <b>4 918</b>     | <b>-</b>         | <b>380 969</b> |
| <b>Przychody ze sprzedaży:</b>                                                | <b>218 534</b> | <b>62 669</b> | <b>92 228</b>   | <b>673</b>         | <b>5 006</b>   | <b>4 869</b>     | <b>-</b>         | <b>383 979</b> |
| na rzecz klientów z sektora Telekomunikacja, Media, IT                        | 49 129         | 11 564        | 30 939          | -                  | -              | -                | -                | 91 632         |
| na rzecz klientów z sektora Finanse i Bankowość                               | 41 981         | 5 394         | 10 372          | -                  | -              | -                | -                | 57 747         |
| na rzecz klientów z sektora Handel i Usługi                                   | 14 761         | 9 010         | 39 594          | -                  | -              | -                | -                | 63 365         |
| na rzecz klientów z sektora Przemysł i Utilities                              | 23 564         | 9 750         | 9 739           | -                  | -              | -                | -                | 43 053         |
| na rzecz klientów z Sektora Publicznego                                       | 28 725         | -             | 1               | -                  | -              | -                | -                | 28 726         |
| na rzecz Małych i Średnich Przedsiębiorstw                                    | 54 210         | 26 951        | -               | -                  | -              | -                | -                | 81 161         |
| na rzecz klientów z sektora Medycyna                                          | 5 952          | -             | 1 382           | -                  | -              | 4 869            | -                | 12 203         |
| na rzecz pozostałych klientów                                                 | 212            | -             | 201             | 673                | 5 006          | -                | -                | 6 092          |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                | 1 834          | 537           | 732             |                    | 445            | 202              |                  | 3 750          |
| Przychody finansowe                                                           | (7 686)        | 524           | (267)           | 1 101              | (279)          | (153)            |                  | (6 760)        |
| Przychody segmentu – sprzedaż pozostałym segmentom                            | 109 716        | 6 894         | 7 550           | 2 122              | 1 859          | -                | (128 141)        | -              |
| <b>Przychody segmentu ogółem*</b>                                             | <b>322 398</b> | <b>70 624</b> | <b>100 243</b>  | <b>3 896</b>       | <b>7 031</b>   | <b>4 918</b>     | <b>(128 141)</b> | <b>380 969</b> |
| Koszty segmentu d/t sprzedaży klientom zewnętrznym                            | 175 681        | 60 187        | 89 681          | 615                | 10 951         | 4 386            | -                | 341 501        |
| Koszty segmentu d/t sprzedaży pozostałym segmentom                            | 109 716        | 6 894         | 7 550           | 2 122              | 1 859          | -                | (128 141)        | -              |
| <b>Koszty segmentu ogółem*</b>                                                | <b>285 397</b> | <b>67 081</b> | <b>97 231</b>   | <b>2 737</b>       | <b>12 810</b>  | <b>4 386</b>     | <b>(128 141)</b> | <b>341 501</b> |
| Podatek bieżący                                                               | (6 408)        | (2 166)       | (4 278)         | (163)              | -              | -                | -                | (13 015)       |
| Aktywa i rezerwa na podatek z tytułu ulgi inwestycyjnej i pozostałych tytułów | (4 168)        | 479           | 1 135           | (69)               | 383            | -                | -                | (2 240)        |
| Udział segmentu w wyniku jednostek wycenianych metodą prawa własności         | -              | -             | -               | -                  | -              | -                | -                | -              |
| <b>Wynik netto, w tym:</b>                                                    | <b>26 425</b>  | <b>1 856</b>  | <b>(131)</b>    | <b>927</b>         | <b>(5 396)</b> | <b>532</b>       | <b>-</b>         | <b>24 213</b>  |
| Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                       | 26 425         | 1 856         | (131)           | 928                | (3 532)        | 532              | -                | 26 078         |
| Wynik przypadający udziałom niedającym kontroli                               | -              | -             | -               | (1)                | (1 864)        |                  | -                | (1 865)        |

\*) 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 2021 r. oraz w okresie 3 miesięcy 2021 roku przedstawiają się następująco:

### 31 marca 2021 / 3 miesiące 2021

|                      | Segment IT |            |                 | Segment Inwestycje | Segment Sport | Segment Medycyna | Ogółem           |
|----------------------|------------|------------|-----------------|--------------------|---------------|------------------|------------------|
|                      | Polska     | Rejon DACH | Pozostałe kraje |                    |               |                  |                  |
| Aktywa               | 1 078 887  | 320 400    | 426 084         | 145 351            | 105 879       | 10 856           | <b>2 087 457</b> |
| Zobowiązania         | 445 620    | 139 734    | 307 164         | 34 017             | 33 938        | 649              | <b>961 122</b>   |
| Wydatki inwestycyjne | 107 180    | 1 022      | 2 347           | 138                | 1 511         | 153              | <b>112 351</b>   |
| Amortyzacja          | 13 828     | 1 341      | 3 065           | 896                | 1 825         | 171              | <b>21 126</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 2021 | %            | 3 miesiące 2020 | %            |
|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| Kraj /Polska/   | 229 082         | 59,7         | 222 635         | 58,9         |
| Rejon DACH      | 62 669          | 16,3         | 73 016          | 19,3         |
| Pozostałe kraje | 92 228          | 24,0         | 82 167          | 21,8         |
| <b>Razem</b>    | <b>383 979</b>  | <b>100,0</b> | <b>377 818</b>  | <b>100,0</b> |

### Suma aktywów – według lokalizacji działalności

|                 | 31 marca 2021    | %            | 31 grudnia 2020  | %            |
|-----------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| Kraj /Polska/   | 1 340 956        | 64,2         | 1 258 575        | 62,8         |
| Rejon DACH      | 320 400          | 15,4         | 281 439          | 14,1         |
| Pozostałe kraje | 426 101          | 20,4         | 463 544          | 23,1         |
| <b>Razem</b>    | <b>2 087 457</b> | <b>100,0</b> | <b>2 003 558</b> | <b>100,0</b> |

### Wydatki inwestycyjne – według lokalizacji działalności

|                 | 3 miesiące 2021 | %            | 12 miesięcy 2020 | %            | 3 miesiące 2020 | %            |
|-----------------|-----------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|--------------|
| Kraj /Polska/   | 108 982         | 97,0         | 112 684          | 86,3         | 5 625           | 56,3         |
| Rejon DACH      | 1 022           | 0,9          | 4 192            | 3,0          | 2 201           | 22,0         |
| Pozostałe kraje | 2 347           | 2,1          | 13 949           | 10,7         | 2 175           | 21,7         |
| <b>Razem</b>    | <b>112 351</b>  | <b>100,0</b> | <b>130 825</b>   | <b>100,0</b> | <b>10 001</b>   | <b>100,0</b> |

### 3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

|                                     | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|-------------------------------------|------------------|--------------------|
| Grunty, budynki i budowle           | 423 625          | 425 495            |
| Środki transportu i urządzenia      | 133 108          | 134 584            |
| Środki trwałe w budowie             | 12 058           | 9 589              |
| Pozostałe                           | 11 924           | 12 434             |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | 88               | 56                 |
| <b>Razem</b>                        | <b>580 803</b>   | <b>582 158</b>     |

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują głównie nieruchomości i urządzenia posiadane przez Grupę Comarch. Na dzień 31 marca 2021 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 oraz 1,21 ha w Mesa w stanie Arizona, USA. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują też oddane do użytkowania w IV kwartale roku 2020 roku centrum treningowo-szkoleniowe MKS Cracovia SSA o łącznych nakładach inwestycyjnych w wysokości 42 586 tys. PLN. Centrum składa się z 6 boisk w tym z 3 pełnowymiarowych, hali sportowej z boiskiem piłkarskim, budynku pełniącego rolę hotelu dla zawodników i z 2 innych budynków. Środki trwałe w budowie na dzień 31 marca 2021 r. obejmują głównie nakłady na modernizację budynków w Bonus Management sp. z o.o. SKA i Bonus Management sp. z o.o. II Activia SKA w kwocie 6 069 tys. PLN oraz nakłady na budowę Data Center Comarch Inc. w USA w kwocie 3 155 tys. PLN.

### 3.3. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

|                                         | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|-----------------------------------------|------------------|--------------------|
| Leasing środków transportu i sprzętu IT | 1 677            | 1 837              |
| Najem                                   | 59 316           | 59 269             |
| Użytkowanie wieczyste                   | 26 922           | 27 116             |
| <b>Razem</b>                            | <b>87 915</b>    | <b>88 222</b>      |

Wartość amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania w okresie I kwartału 2021 roku wyniosła 5 430 tys. PLN.

### 3.4. Nieruchomości inwestycyjne

|              | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|--------------|------------------|--------------------|
| Grunty       | 7 431            | 7 431              |
| Budynki      | 32 011           | 32 443             |
| <b>Razem</b> | <b>39 442</b>    | <b>39 874</b>      |

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą zabudowanych nieruchomości gruntowych wykorzystywanych na cele wynajmu podmiotom spoza Grupy Comarch oraz grunty położone w Krakowie, nabyte z zamiarem budowy obiektów przeznaczonych na wynajem podmiotom spoza Grupy Comarch. Na dzień 31 marca 2021 r. nieruchomości inwestycyjne obejmują głównie dwa budynki biurowe o powierzchni całkowitej 8 629 m<sup>2</sup>, 4 budynki mieszkalne o łącznej powierzchni 1 057 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>.

### 3.5. Wartość firmy

Obejmuje wartość firmy ustaloną przy nabywaniu udziałów następujących spółek:

|                                                  | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|--------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| 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 2020 r. i nie wykazał utraty wartości firmy. Zastosowana metoda wykonania testu została szczegółowo opisana w raporcie rocznym za rok 2020.

### 3.6. Pozostałe wartości niematerialne

|                                      | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | -                | -                  |
| Prawo wieczystego użytkowania        | 37 443           | 37 466             |
| Koncesje, licencje i oprogramowanie  | 11 664           | 10 859             |
| Inne                                 | 5 868            | 7 203              |
| Zaliczki na WNiP                     | -                | -                  |
| <b>Razem</b>                         | <b>54 975</b>    | <b>55 528</b>      |

Inne wartości niematerialne obejmują wycenę zaliczonych do wartości niematerialnych aktywów związanych z kartami zawodników w MKS Cracovia SSA w kwocie 5 868 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. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa Comarch nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

#### Stan na 1 stycznia 2020 r.

570

Udzielenie pożyczki dla SolInteractive S.A.

-

Splata pożyczki przez SolInteractive S.A.

(570)

#### Stan na 31 grudnia 2020 r.

-

#### Stan na 1 stycznia 2021 r.

-

Udzielenie pożyczki dla SolInteractive S.A.

-

Splata pożyczki przez SolInteractive S.A.

-

#### Stan na 31 marca 2021 r.

-

### 3.8. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

|                                        | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|----------------------------------------|------------------|--------------------|
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 120 221          | 20 001             |
| <b>Razem</b>                           | <b>120 221</b>   | <b>20 001</b>      |

W dniu 31 marca 2021 r. na aktywa finansowe dostępne do sprzedaży składały się posiadane przez spółkę Comarch S.A. jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, nabyte przez spółkę jako lokata wolnych środków pieniężnych. Wszystkie jednostki uczestnictwa nabyte przez spółkę dotyczą subfunduszy o niskim poziomie ryzyka, posiadających w swoich aktywach papiery dłużne emitowane przez rządy państw oraz przez przedsiębiorstwa, a także instrumenty rynku pieniężnego. Na dzień 31 marca 2021 r. ww. jednostki uczestnictwa zostały wycenione w wartości godziwej ustalonej wg ceny rynkowej, a zmiany w wycenie zostały odniesione na wynik z operacji finansowych. Łączna wartość jednostek uczestnictwa w cenie nabycia wyniosła

120 000 tys. PLN, a łączna wartość jednostek uczestnictwa według ich wyceny w dniu bilansowym wynosiła 120 221 tys. PLN.

Spółka Comarch S.A. zamierza zbyć posiadane na 31 marca 2021 r. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

#### Po dacie bilansu

Spółka Comarch S.A. w okresie od 1 kwietnia 2021 r. do dnia 21 maja 2021 r. dokonała sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych za łączną kwotę 20 107 tys. PLN. Spółka nabyła także nowe jednostki uczestnictwa o wartości 20 000 tys. PLN. Wszystkie jednostki uczestnictwa nabyte przez Spółkę w tym okresie dotyczą subfunduszy o niskim poziomie ryzyka, posiadających w swoich aktywach papiery dłużne emitowane przez rządy państw oraz przez przedsiębiorstwa, a także instrumenty rynku pieniężnego. Ostatnia dostępna przed dniem publikacji raportu wycena posiadanych przez Comarch S.A. jednostek uczestnictwa wynosiła 120 017 tys. PLN. Jest to wycena jednostek uczestnictwa opublikowana przez poszczególne fundusze inwestycyjne, aktualna na dzień 18 maja 2021 r.

### 3.9. Pochodne instrumenty finansowe

#### a) Aktywa

|                                                       | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|-------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Terminowe kontrakty walutowe – przeznaczone do obrotu | 427              | 2 716              |
| Transakcje zamiany stopy procentowej IRS              | -                | -                  |
|                                                       | <b>427</b>       | <b>2 716</b>       |
| Część krótkoterminowa                                 | 391              | 2 119              |
| Część długoterminowa                                  | 36               | 597                |

#### b) Zobowiązania

|                                                       | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|-------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Terminowe kontrakty walutowe – przeznaczone do obrotu | 9 626            | 5 958              |
| Transakcje zamiany stopy procentowej IRS              | 2 888            | 3 501              |
|                                                       | <b>12 514</b>    | <b>9 459</b>       |
| Część krótkoterminowa                                 | 5 282            | 3 820              |
| Część długoterminowa                                  | 7 232            | 5 639              |

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 2021 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 2021 r. wyniosła 74 900 tys. EUR, 19 500 tys. USD, 3 tys. NZD i 2 tys. GBP.



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 2021 r. wynosi -252 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 2021 r. wynosi -213 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 2021 r. wynosi -1 428 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 2021 r. wynosi -995 tys. PLN.

#### Po dacie bilansu

Grupa Comarch w okresie od 1 kwietnia 2021 r. do dnia 21 maja 2021 r. zawarła nowe kontrakty terminowe na sprzedaż 100 000 tys. JPY oraz 1 200 tys. GBP. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 21 maja 2021 r. wynosiła 74 900 tys. EUR, oraz 19 500 tys. USD, 100 000 tys. JPY, 3 200 tys. GBP oraz 3 000 tys. NZD. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 44 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 spółki Grupy Comarch kontraktami handlowymi, w których wynagrodzenie lub koszty ustalone są w walutach obcych. Wycena bilansowa kontraktów terminowych typu *forward* na dzień 31 marca 2021 r. wynosiła minus 9 200 tys. PLN, podczas gdy na 31 grudnia 2020 r. wynosiła minus 3 243 tys. PLN. Tak duża zmiana wartości wyceny bilansowej kontraktów terminowych typu *forward* w obrębie I kwartału 2021 roku była spowodowana znacznym osłabieniem się kursu PLN wobec głównych walut obcych.

### 3.10. Odroczonego podatek dochodowy

|                                                        | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> |                  |                    |
| Różnice przejściowe                                    | 24 089           | 21 954             |
| Aktywa z tytułu straty podatkowej                      | 6 015            | 5 526              |
| Aktywa z tytułu działalności w SSE                     | 4 278            | 8 384              |
| <b>Razem</b>                                           | <b>34 382</b>    | <b>35 864</b>      |
| <i>Odniesione na wynik</i>                             | <i>34 382</i>    | <i>35 864</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 2021 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, jej wartość na dzień 31 marca 2021 roku wynosi zero. Wartość ulgi inwestycyjnej z tytułu zezwolenia uzyskanego w 2013 roku dotyczącego inwestycji w budynek biurowy SSE6 wynosi na dzień 31 marca 2021 r. 24 268 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 2021 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 I kwartału 2021 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2020 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 1 022 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 3 157 tys. PLN, a także utworzenia aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 552 tys. PLN oraz rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 63 tys. PLN. Łączny wpływ wszystkich powyżej opisanych operacji na wynik netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 2 624 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.

W okresie I kwartału 2021 roku dokonano częściowego rozwiązania utworzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. aktywa z tytułu działalności strefowej w kwocie 4 106 tys. PLN. Równocześnie, zgodnie z MSR 12, Spółka na przestrzeni roku będzie regularnie dokonywać weryfikacji wyceny rozpoznanego, utworzonego Aktywa pod kątem możliwości jego realizacji. 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 I kwartału 2021 roku wynosi - 1 482 tys. PLN.

|                                                        | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Rezerwa na podatek odroczony</b>                    |                  |                    |
| Różnice przejściowe                                    | 17 796           | 18 554             |
| Rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości MKS Cracovia SSA | 5 430            | 5 430              |
| Rezerwa z tytułu wyceny certyfikatów CCF FIZ           | 24 310           | 22 794             |
| <b>Razem</b>                                           | <b>47 536</b>    | <b>46 778</b>      |
| <i>Odniesione na kapitał</i>                           | <i>5 430</i>     | <i>5 430</i>       |
| <i>Odniesione na wynik finansowy</i>                   | <i>42 106</i>    | <i>41 348</i>      |

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w okresie I kwartału 2021 roku zwiększenia rezerwy o kwotę 1 516 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych w kwocie 617 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 1 375 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w okresie I kwartału 2021 roku wyniósł - 758 tys. PLN.

Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały spadek wyniku o 2 240 tys. PLN.

W odniesieniu do spółek MKS Cracovia SSA i 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.

### 3.11. Zapasy

|                     | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|---------------------|------------------|--------------------|
| Materiały i surowce | 2 168            | 2 101              |
| Produkcja w toku    | 78 178           | 74 814             |
| Towary              | 10 786           | 10 437             |
| Produkty gotowe     | 221              | 190                |
| Zaliczki na towary  | 664              | 573                |
| <b>Razem</b>        | <b>92 017</b>    | <b>88 115</b>      |

Koszt zapasów ujęty w pozycji „koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł 107 663 (3 miesiące 2021), 424 442 tys. PLN (12 miesięcy 2020), 105 824 tys. PLN (3 miesiące 2020).

W okresie 3 miesięcy 2021 roku Grupa Comarch nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów, oraz nie utworzyła odpisów aktualizujących na wyroby gotowe. Grupa Comarch rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 470 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

### 3.12. Należności handlowe oraz pozostałe należności

|                                                                 | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Należności handlowe netto                                       | 329 302          | 388 009            |
| Należności handlowe brutto                                      | 400 411          | 457 257            |
| Odpis aktualizujący wartość należności                          | (71 109)         | (69 248)           |
| Należności pozostałe                                            | 24 666           | 19 284             |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne                               | 27 862           | 18 020             |
| Pozostałe rozliczenia                                           | -                | -                  |
| Pożyczki                                                        | 4 556            | 4 543              |
| Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych netto  | 5                | 2                  |
| Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych brutto | 5                | 2                  |
| Odpis aktualizujący wartość należności                          | -                | -                  |
| <b>Razem</b>                                                    | <b>386 391</b>   | <b>429 858</b>     |
| <i>Część krótkoterminowa</i>                                    | <i>386 391</i>   | <i>429 858</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 trzech miesięcy 2021 roku Grupa ujęła odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych w kwocie 5 768 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 2 442 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności. Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat.

### 3.13. 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>2021 | 3 miesiące<br>2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Przychody z zakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym                                          | 10 827             | 7 227              |
| Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym                                       | 137 484            | 109 178            |
| Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym - efekt rozliczenia zgodnie z MSSF 15 | 11 501             | 36 957             |
| <b>Razem</b>                                                                                                | <b>159 812</b>     | <b>153 362</b>     |

Zmiana stanu rozliczeń z tytułu kontraktów długoterminowych ujętych w aktywach i pasywach między 31 marca 2020 r., a 31 marca 2021 r. prezentowana jest poniżej:

|                                                                                                         | 31 marca<br>2021 | 31 marca<br>2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych ujęte do dnia bilansowego - wg stopnia zawansowania prac | 1 810 254        | 1 590 470        |
| Wystawione faktury                                                                                      | (1 788 962)      | (1 532 479)      |
| <b>Razem</b>                                                                                            | <b>21 292</b>    | <b>57 991</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 2020 r.</b>                                        | <b>193 865</b>                                               | <b>(172 831)</b>                                        | <b>21 034</b>              |
| Korekta okresu bieżącego (odwrócenie korekty z tytułu zastosowania MSSF 15) | (6 537)                                                      | (794 091)                                               | (800 628)                  |
| Korekta okresu bieżącego                                                    | 41 467                                                       | 796 118                                                 | 837 585                    |
| <b>Wartość na 31 marca 2020 r.</b>                                          | <b>228 795</b>                                               | <b>(170 804)</b>                                        | <b>57 991</b>              |
| Zmiana                                                                      | 34 930                                                       | 2 027                                                   | 36 957                     |
| <b>Wartość na 1 stycznia 2021 r.</b>                                        | <b>157 441</b>                                               | <b>(147 651)</b>                                        | <b>9 790</b>               |
| Korekta okresu bieżącego (odwrócenie korekty z tytułu zastosowania MSSF 15) | -                                                            | (1 329)                                                 | (1 329)                    |
| Korekta okresu bieżącego                                                    | 10 940                                                       | 1 890                                                   | 12 830                     |
| <b>Wartość na 31 marca 2021 r.</b>                                          | <b>168 381</b>                                               | <b>(147 090)</b>                                        | <b>21 291</b>              |
| Zmiana                                                                      | 10 940                                                       | 561                                                     | 11 501                     |

### 3.14. Kapitał zakładowy

|                         | Ilość akcji (szt.) | Akcje zwykłe<br>i uprzywilejowane | Akcje własne | Razem     |
|-------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------|-----------|
| Stan na 1 stycznia 2020 | 8 133 349          | 8 133 349                         | -            | 8 133 349 |
| Stan na 31 grudnia 2020 | 8 133 349          | 8 133 349                         | -            | 8 133 349 |
| Stan na 31 marca 2021   | 8 133 349          | 8 133 349                         | -            | 8 133 349 |

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1 PLN.

Na kapitał zakładowy Comarch S.A. składa się:

1. 864 800 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A,
2. 75 200 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
3. 883 600 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B,
4. 56 400 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
5. 3 008 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
6. 1 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
7. 638 600 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
8. 125 787 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
9. 102 708 akcji zwykłych na okaziciela serii G3,
10. 563 675 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
11. 441 826 akcji zwykłych na okaziciela serii I2,
12. 91 041 akcji zwykłych na okaziciela serii J2,
13. 73 953 akcji zwykłych na okaziciela serii K3,
14. 7 759 akcji zwykłych na okaziciela serii L1.

Akcje imienne serii A i B są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypada 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela tracą one wszelkie uprzywilejowanie. Zbycie akcji imiennej uprzywilejowanej powoduje wygaśnięcie związanego z nią uprawnienia szczególnego co do głosu na Walnym Zgromadzeniu. Nie powoduje wygaśnięcia uprawnienia szczególnego co do głosu na Walnym Zgromadzeniu:

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

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

### 3.14.1. Zmiany w stanie kapitału zakładowego w I kwartale 2021 roku

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

### 3.15. Kredyty i pożyczki

|                                 | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|---------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Długoterminowe</b>           | <b>129 124</b>   | <b>116 760</b>     |
| Kredyty nieodnawialne           | 127 802          | 115 617            |
| Kredyty odnawialne              | -                | -                  |
| Pożyczki                        | 1 322            | 1 143              |
| <b>Krótkoterminowe</b>          | <b>43 581</b>    | <b>40 176</b>      |
| Kredyty nieodnawialne           | 37 938           | 34 723             |
| Kredyty odnawialne              | 0                | 413                |
| Pożyczki                        | 5 643            | 5 040              |
| <b>Kredyty, pożyczki ogółem</b> | <b>172 705</b>   | <b>156 936</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 I kwartału 2021 roku wartość spłaconego kapitału od nieodnawialnych kredytów bankowych i pożyczek od podmiotów spoza Grupy Comarch wyniosła 10 666 tys. PLN. W okresie I kwartału 2021 roku Grupa Comarch uruchomiła nieodnawialne kredyty bankowe i pożyczki od podmiotów spoza Grupy Comarch w kwocie 24 879 tys. PLN. Na dzień bilansowy Grupa Comarch nie wykorzystywała kredytów w rachunku bieżącym.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nieterminowej spłaty kapitału lub odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, ani nie zostały naruszone inne warunki umów kredytów i pożyczek, uprawniające kredytodawcę do żądania wcześniejszej spłaty kredytu lub pożyczki.

| Obciążenie kredytów i pożyczek Grupy Comarch ryzykiem stopy procentowej | do 1 roku | 1-5 lat | Powyżej 5 lat | Razem   |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|---------------|---------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>                                       |           |         |               |         |
| Kredyty i pożyczki                                                      | 40 176    | 87 832  | 28 928        | 156 936 |
| <b>Stan na 31 marca 2021 r.</b>                                         |           |         |               |         |
| Kredyty i pożyczki                                                      | 43 581    | 96 399  | 32 725        | 172 705 |



| Struktura zapadalności kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych długoterminowych | 31 marca 2021  | 31 grudnia 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Od 1 do 2 lat                                                                       | 38 627         | 34 767          |
| Od 2 do 5 lat                                                                       | 57 772         | 53 065          |
| Powyżej 5 lat                                                                       | 32 725         | 28 928          |
|                                                                                     | <b>129 124</b> | <b>116 760</b>  |

| Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych | 31 marca 2021  | 31 grudnia 2020 |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| W walucie polskiej                                                                 | 6 597          | 5 749           |
| W EUR (równowartość w PLN)                                                         | 166 108        | 151 187         |
|                                                                                    | <b>172 705</b> | <b>156 936</b>  |

| Efektywne stopy procentowe na dzień bilansowy | 31 marca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|-----------------------------------------------|---------------|-----------------|
| Kredyty bankowe                               | 1,04%         | 1,46%           |
| Pożyczki                                      | 1,71%         | 2,44%           |

### 3.15.1. Kredyty nieodnawialne i pożyczki

| Kredytobiorca                                                          | Instytucja finansująca                        | Kwota kredytu /pożyczki wg umowy |        | Zobowiązanie na dzień bilansowy             |        |                                             |        | Warunki oprocentowania                           | Termin ostatecznej spłaty | Zabezpieczenia                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|--------|---------------------------------------------|--------|---------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                        |                                               | Kwota                            | Waluta | Kwota                                       | Waluta | Kwota                                       | Waluta |                                                  |                           |                                                                                                                                                                                      |
| Comarch S.A.                                                           | BNP Paribas Bank Polska S.A.                  | 44 000                           | PLN    | 2 156<br>(wobec 2 309 na 31 grudnia 2020)   | EUR    | 10 047<br>(wobec 10 655 na 31 grudnia 2020) | PLN    | EURIBOR1M + marża banku<br><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                                                      |
| Budynek biurowy SSE4 w Krakowie                                        |                                               |                                  |        |                                             |        |                                             |        |                                                  |                           |                                                                                                                                                                                      |
| Comarch S.A.                                                           | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 4 126                            | EUR    | 258<br>(wobec 387 ma 31 grudnia 2020)       | EUR    | 1 201<br>(wobec 1 784 na 31 grudnia 2020)   | PLN    | EURIBOR1M + marża banku                          | 29.09.2021                | hipoteka na budynku SSE5, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji                                                                        |
| Budynek biurowy SSE5 w Krakowie - refinansowanie                       |                                               |                                  |        |                                             |        |                                             |        |                                                  |                           |                                                                                                                                                                                      |
| Comarch S.A.                                                           | Bank Polska Kasa Opieki S.A.                  | 13 323                           | EUR    | 4 437<br>(wobec 4 848 na 31 grudnia 2020)   | EUR    | 20 679<br>(wobec 22 372 na 31 grudnia 2020) | PLN    | EURIBOR1M + marża banku<br><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    |
| Budynek biurowy SSE6 w Krakowie                                        |                                               |                                  |        |                                             |        |                                             |        |                                                  |                           |                                                                                                                                                                                      |
| Comarch S.A.                                                           | Bank Handlowy w Warszawie S.A.                | 13 333                           | EUR    | 10 945<br>(wobec 11 340 na 31 grudnia 2020) | EUR    | 51 006<br>(wobec 52 330 na 31 grudnia 2020) | PLN    | EURIBOR1M + marża banku                          | 29.02.2028                | hipoteka na budynku SSE7, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji                                                                        |
| Budynek biurowy SSE7 w Krakowie                                        |                                               |                                  |        |                                             |        |                                             |        |                                                  |                           |                                                                                                                                                                                      |
| Comarch S.A.                                                           | DNB Bank Polska S.A.                          | 2 531                            | EUR    | 963<br>(wobec 1 050 na 31 grudnia 2020)     | EUR    | 4 488<br>(wobec 4 848 na 31 grudnia 2020)   | PLN    | EURIBOR1M + marża banku                          | 30.12.2023                | zastaw rejestrowy na środkach trwałych będących przedmiotem finansowania, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej finansowanych środków trwałych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| Środki trwałe - wyposażenie Laboratorium Internet of Things w Krakowie |                                               |                                  |        |                                             |        |                                             |        |                                                  |                           |                                                                                                                                                                                      |

|                                               |                                        |        |     |                                  |     |                                   |     |                         |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------|--------|-----|----------------------------------|-----|-----------------------------------|-----|-------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Bonus Development sp. z o.o. SK-A</b>      | Bank Polska Kasa Opieki S.A.           | 9 262  | EUR | 5 882                            | EUR | 27 410                            | PLN | EURIBOR1M + marża banku | 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. |
| Budynek biurowy w Łodzi                       |                                        |        |     | (wobec 6 041 na 31 grudnia 2020) |     | (wobec 27 878 na 31 grudnia 2020) |     |                         |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Comarch S.A.S, Comarch S.A.</b>            | BNP Paribas Bank Polska S.A.           | 8 000  | EUR | 3 272                            | EUR | 15 250                            | PLN | EURIBOR3M + marża banku | 18.09.2023 | hipoteka na drugim miejscu na nieruchomości Comarch S.A. (Kraków, ul. prof. Michała Życzkowskiego 23, bud. SSE4), oświadczenie Comarch S.A. o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku SSE4                                                                                                                                                                                           |
| Budynek Data Center w Lille we Francji        |                                        |        |     | (wobec 3 600 na 31 grudnia 2020) |     | (wobec 16 613 na 31 grudnia 2020) |     |                         |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Comarch S.A.</b>                           | CaixaBank S.A. Oddział w Polsce        | 3 500  | EUR | 2 334                            | EUR | 10 875                            | PLN | EURIBOR1M + marża banku | 23.08.2023 | oświadczenie o poddaniu się egzekucji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Program modernizacyjny infrastruktury Comarch |                                        |        |     | (wobec 2 567 na 31 grudnia 2020) |     | (wobec 11 843 na 31 grudnia 2020) |     |                         |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Comarch S.A.</b>                           | CaixaBank S.A. Oddział w Polsce        | 2 300  | EUR | 437                              | EUR | 2 039                             | PLN | EURIBOR1M + marża banku | 29.06.2025 | oświadczenie o poddaniu się egzekucji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Program modernizacyjny infrastruktury Comarch |                                        |        |     | (wobec 437 na 31 grudnia 2020)   |     | (wobec 2 018 na 31 grudnia 2020)  |     |                         |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Comarch S.A.</b>                           | IBM Global Financing Polska sp. z o.o. | 12 980 | PLN |                                  |     | 1 681                             | PLN | stałe                   | 01.03.2022 | brak                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|                                                                                          |                                        |       |     |       |  |                                  |     |                   |            |                                                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------|-----|-------|--|----------------------------------|-----|-------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym |                                        |       |     |       |  | (wobec 2 142 na 31 grudnia 2020) |     |                   |            |                                                                                                                          |
| <b>Comarch Polska S.A.</b>                                                               |                                        |       |     |       |  | 1 053                            |     |                   |            |                                                                                                                          |
| Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym | IBM Global Financing Polska sp. z o.o. | 3 475 | PLN |       |  | (wobec 1 274 na 31 grudnia 2020) | PLN | stałe             | 01.05.2022 | poręczenie Comarch S.A.                                                                                                  |
| <b>Comarch S.A.</b>                                                                      |                                        |       |     |       |  | 985                              |     |                   |            |                                                                                                                          |
| Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym | IBM Global Financing Polska sp. z o.o. | 3 139 | PLN |       |  | (wobec 1 193 na 31 grudnia 2020) | PLN | stałe             | 01.05.2022 | brak                                                                                                                     |
| <b>Comarch S.A.</b>                                                                      |                                        |       |     |       |  | 913                              |     |                   |            |                                                                                                                          |
| Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym | IBM Global Financing Polska sp. z o.o. | 1 825 | PLN |       |  | (wobec 1 140 na 31 grudnia 2020) | PLN | stałe             | 01.03.2022 | brak                                                                                                                     |
| <b>Comarch S.A.</b>                                                                      |                                        |       |     |       |  | 1 966                            |     |                   |            |                                                                                                                          |
| Dostawa sprzętu IT w związku z realizowanym przez Grupę Comarch projektem informatycznym | IBM Global Financing Polska sp. z o.o. | 2 145 | PLN |       |  | (wobec 0 na 31 grudnia 2020)     | PLN | stałe             | 01.02.2023 | brak                                                                                                                     |
| <b>Comarch S.A.</b>                                                                      | PKO Leasing S.A.                       | 5 000 | EUR | 4 881 |  | 22 745                           | PLN | EURIBOR1M + marża | 29.02.2028 | weksel in blanco, zastaw rejestrowy na Przedmiocie Finansowania, cesja z polisy ubezpieczeniowej Przedmiotu Finansowania |

| Środek trwały                                                  |                  |     |     | (wobec 0 na 31 grudnia 2020)  |     | (wobec 0 na 31 grudnia 2020)   |     |       |            |            |
|----------------------------------------------------------------|------------------|-----|-----|-------------------------------|-----|--------------------------------|-----|-------|------------|------------|
| <b>CABINET CONSEIL EN STRATEGIE INFORMATIQUE S.A.S. (2CSI)</b> | CAISSE D'EPARGNE | 30  | EUR | 19                            | EUR | 90                             | PLN | stałe | 05.02.2023 | brak       |
| Finansowanie działalności                                      |                  |     |     | (wobec 24 na 31 grudnia 2020) |     | (wobec 79 na 31 grudnia 2020)  |     |       |            |            |
| <b>CABINET CONSEIL EN STRATEGIE INFORMATIQUE S.A.S. (2CSI)</b> | CAISSE D'EPARGNE | 51  | EUR | 13                            | EUR | 60                             | PLN | stałe | 05.12.2021 | brak       |
| finansowanie działalności                                      |                  |     |     | (wobec 21 na 31 grudnia 2020) |     | (wobec 100 na 31 grudnia 2020) |     |       |            |            |
| <b>CABINET CONSEIL EN STRATEGIE INFORMATIQUE S.A.S. (2CSI)</b> | HSBC             | 200 | EUR | 46                            | EUR | 217                            | PLN | stałe | 01.01.2022 | poręczenie |
| finansowanie działalności                                      |                  |     |     | (wobec 63 na 31 grudnia 2020) |     | (wobec 254 na 31 grudnia 2020) |     |       |            |            |

### 3.15.2. Kredyty odnawialne

Grupa Comarch posiada następujące limity odnawialnych kredytów w rachunku bieżącym:

| Kredytobiorca                            |                                       | Kwota kredytu /pożyczki<br>wg umowy |        | Zobowiązanie |        |       |        | Warunki<br>oprocentowania | Termin<br>ostatecznej<br>spłaty | Zabezpieczenia                              |
|------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--------|--------------|--------|-------|--------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|
| Instytucja<br>finansująca                | na dzień bilansowy                    |                                     |        |              |        |       |        |                           |                                 |                                             |
| Przedmiot<br>finansowania                |                                       | Kwota                               | Waluta | Kwota        | Waluta | Kwota | Waluta |                           |                                 |                                             |
| Comarch S.A.                             |                                       |                                     |        |              |        |       |        |                           |                                 |                                             |
| Finansowanie<br>bieżącej<br>działalności | BNP Paribas<br>Bank Polska<br>S.A     | 20 000                              | PLN    | 0            | PLN    | 0     | PLN    | WIBOR1M +<br>marża banku  | 17.12.2021                      | weksel in<br>blanco                         |
| Comarch S.A.                             |                                       |                                     |        |              |        |       |        |                           |                                 |                                             |
| Finansowanie<br>bieżącej<br>działalności | Bank Polska<br>Kasa Opieki<br>S.A.    | 30 000                              | PLN    | 0            | PLN    | 0     | PLN    | WIBOR1M +<br>marża banku  | 30.06.2021                      | oświadczenie o<br>poddaniu się<br>egzekucji |
| Comarch S.A.                             |                                       |                                     |        |              |        |       |        |                           |                                 |                                             |
| Finansowanie<br>bieżącej<br>działalności | CaixaBank<br>S.A. Oddział<br>w Polsce | 30 000                              | PLN    | 0            | PLN    | 0     | PLN    | WIBOR1M +<br>marża banku  | 23.08.2021                      | oświadczenie o<br>poddaniu się<br>egzekucji |

|                                                                         | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Linie kredytowe w rachunku bieżącym i kredyty odnawialne, w tym:</b> | <b>80 000</b>    | <b>80 923</b>      |
| Wykorzystane na dzień bilansowy                                         | 0                | 413                |
| Dostępne na dzień bilansowy                                             | 80 000           | 80 510             |

### 3.16. Zobowiązania z tytułu leasingu

|                                         | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|-----------------------------------------|------------------|--------------------|
| Leasing środków transportu i sprzętu IT | 1 795            | 1 962              |
| Najem                                   | 65 068           | 64 535             |
| Użytkowanie wieczyste                   | 27 009           | 27 790             |
| Część krótkoterminowa                   | 20 240           | 19 142             |
| Część długoterminowa                    | 73 632           | 75 145             |
| <b>Razem</b>                            | <b>93 872</b>    | <b>94 287</b>      |

#### Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu leasingu

|                                         | do 1 roku     | 2-5 lat       | > 5 lat       | Razem         |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Leasing środków transportu i sprzętu IT | 1 010         | 785           | 0             | 1 795         |
| Najem                                   | 19 246        | 38 621        | 7 201         | 65 068        |
| Użytkowanie wieczyste                   | (16)          | 308           | 26 717        | 27 009        |
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>   | <b>20 240</b> | <b>39 714</b> | <b>33 918</b> | <b>93 872</b> |

### 3.17. Pozostałe zobowiązania finansowe

|                                        | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|----------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu dywidendy</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>           |
| Część krótkoterminowa                  | -                | -                  |
| Część długoterminowa                   | -                | -                  |
| <b>Zobowiązania z tytułu weksli</b>    | <b>5 315</b>     | <b>5 249</b>       |
| Część krótkoterminowa                  | 5 315            | 5 249              |
| Część długoterminowa                   | -                | -                  |
| <b>Razem</b>                           | <b>5 315</b>     | <b>5 249</b>       |

Na dzień 31 marca 2021 r. pozostałe zobowiązania finansowe dotyczą weksli w spółce Bonus Management sp. z o.o. SK-A z terminem wykupu przypadającym w czwartym kwartale 2021 roku oraz weksli w spółce Bonus Management sp. z o.o. II ACTIVIA SKA z terminem wykupu przypadającym w I kwartale 2022 roku.

### 3.18. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

|                                   | Koszty dotyczące okresu bieżącego, które zostaną poniesione w przyszłości | Rezerwy na koszty kontraktów | Rezerwy na kary umowne i inne roszczenia | Rezerwy na urlopy | Rezerwy na nagrody pieniężne | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | Ogółem         |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------------------------|----------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b> | <b>4 718</b>                                                              | <b>14 075</b>                | <b>25 893</b>                            | <b>33 097</b>     | <b>102 625</b>               | <b>-</b>                                    | <b>180 408</b> |
| Zmiana:                           | (1 379)                                                                   | (530)                        | (13 585)                                 | 10 445            | 20 262                       | 1 803                                       | 17 016         |
| - utworzenie rezerw               | 14 662                                                                    | 16 982                       | 2 620                                    | 32 159            | 113 023                      | 1 803                                       | 181 249        |
| - wykorzystanie rezerw            | (16 041)                                                                  | (17 512)                     | (16 205)                                 | (21 714)          | (92 761)                     | -                                           | (164 233)      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b> | <b>3 339</b>                                                              | <b>13 545</b>                | <b>12 308</b>                            | <b>43 542</b>     | <b>122 887</b>               | <b>1 803</b>                                | <b>197 424</b> |
| Część krótkoterminowa             | 3 339                                                                     | 13 545                       | 12 308                                   | 43 542            | 122 887                      | -                                           | 195 621        |
| Część długoterminowa              | -                                                                         | -                            | -                                        | -                 | -                            | 1 803                                       | 1 803          |
| <b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b> | <b>3 339</b>                                                              | <b>13 545</b>                | <b>12 308</b>                            | <b>43 542</b>     | <b>122 887</b>               | <b>1 803</b>                                | <b>197 424</b> |
| Zmiana:                           | 2 490                                                                     | 75                           | (70)                                     | 13 175            | (4 052)                      | -                                           | 11 618         |
| - utworzenie rezerw               | 3 561                                                                     | 5 506                        | 1 251                                    | 14 906            | 17 279                       | -                                           | 42 503         |
| - wykorzystanie rezerw            | (1 071)                                                                   | (5 431)                      | (1 321)                                  | (1 731)           | (21 331)                     | -                                           | (30 885)       |
| <b>Stan na 31 marca 2021 r.</b>   | <b>5 829</b>                                                              | <b>13 620</b>                | <b>12 238</b>                            | <b>56 717</b>     | <b>118 835</b>               | <b>1 803</b>                                | <b>209 042</b> |
| Część krótkoterminowa             | 5 829                                                                     | 13 620                       | 12 238                                   | 56 717            | 118 835                      | -                                           | 207 239        |
| Część długoterminowa              | -                                                                         | -                            | -                                        | -                 | -                            | 1 803                                       | 1 803          |

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

### 3.19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

|                                                                             | 31 marca 2021  | 31 grudnia 2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Zobowiązania handlowe                                                       | 45 114         | 51 094          |
| Zaliczki otrzymane na poczet usług i dostaw                                 | 4 853          | 4 447           |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych               | 350            | 350             |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń podatkowych | 65 361         | 77 266          |
| Zobowiązania inwestycyjne                                                   | 1 764          | 1 878           |
| Przychody przyszłych okresów                                                | 76 656         | 39 934          |
| Pozostałe zobowiązania                                                      | 6 649          | 7 298           |
| Fundusze specjalne (ZFŚS i Zakładowy Fundusz Mieszkaniowy)                  | 3 267          | 1 327           |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                           | 41 967         | 32 534          |
| <b>Razem</b>                                                                | <b>245 981</b> | <b>216 128</b>  |

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



### 3.20. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2021 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 87 177 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 r. ich wartość wynosiła 91 066 tys. PLN.

Według stanu na dzień 31 marca 2021 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Grupy Comarch Software und Beratung wynosiła 422 tys. EUR (tj. 1 969 tys. PLN), podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 r. ich wartość wynosiła 422 tys. EUR (tj. 1 949 tys. PLN).

Według stanu na dzień 31 marca 2021 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Comarch AG wynosiła 16 tys. EUR (tj. 75 tys. PLN), podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 r. ich wartość wynosiła 16 tys. EUR (tj. 74 tys. PLN).

Według stanu na dzień 31 marca 2021 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Comarch Swiss AG wynosiła 32 tys. CHF (tj. 133 tys. PLN), podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 r. ich wartość wynosiła 32 tys. CHF (tj. 135 tys. PLN).

Comarch S.A. udzieliła oświadczeń o możliwości udzielenia wsparcia finansowego („*letter of comfort*”) dla spółek zależnych: Comarch R&D S.à r.l. bezterminowo, Comarch Argentina S.A. bezterminowo, Comarch Malaysia SDN. BHD. bezterminowo, Comarch Healthcare S.A. bezterminowo oraz do 30 czerwca 2021 r., Comarch Middle East FZ-LLC bezterminowo, Comarch Japan KK bezterminowo, Comarch SAS bezterminowo.

|                                                                                                                        | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Przyznane linie kredytowe na finansowanie działalności bieżącej<br>(gwarancje, akredytywy, kredyt w rachunku bieżącym) |                  |                    |
| Linie kredytowe*                                                                                                       | 244 469          | 245 504            |
| <b>Razem</b>                                                                                                           | <b>244 469</b>   | <b>245 504</b>     |

\* zawierają linie kredytowe w rachunku bieżącym i kredyty odnawialne opisane w pkt. 3.15.2

Grupa Comarch jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 26 244 tys. PLN, z czego kwota 1 723 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 marca 2021 r. W okresie I kwartału 2021 roku Grupa Comarch utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi na kwotę 13 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 122 tys. PLN.

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 20 147 tys. PLN, z czego kwota 3 274 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 marca 2021 r. W okresie I kwartału 2021 roku Grupa Comarch utworzyła rezerwy na roszczenia objęte sprawami spornymi nieobjętymi postępowaniami sądowymi na kwotę 77 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 68 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 I kwartału 2021 roku Grupa Comarch utworzyła nowe odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 91 tys. PLN.

W związku z prowadzonymi sprawami spornymi nieobjętymi postępowaniami sądowymi w okresie I kwartału 2021 roku Grupa Comarch utworzyła nowe odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 100 tys. PLN.

### 3.21. Istotne zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Nie dotyczy.

### 3.22. Program opcji menedżerskich dla Członków Zarządu oraz Kluczowych Pracowników Spółki

Nie dotyczy.

### 3.23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

#### 3.23.1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

|                                       | 3 miesiące<br>2021 | 3 miesiące<br>2020 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów</b> | -                  | -                  |
| SolInteractive S.A.                   | -                  | -                  |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>   | <b>5</b>           | <b>6</b>           |
| SolInteractive S.A.                   | 5                  | 6                  |
| <b>Razem</b>                          | <b>5</b>           | <b>6</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%).

### 3.23.2. Zakupy towarów i usług

|                              | 3 miesiące<br>2021 | 3 miesiące<br>2020 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Zakup towarów</b>         | -                  | -                  |
| SolInteractive S.A.          | -                  | -                  |
| <b>Zakup usług</b>           | -                  | -                  |
| SolInteractive S.A.          | -                  | -                  |
| Ujęte w kosztach wytworzenia | -                  | -                  |
| Ujęte w pozostałych kosztach | -                  | -                  |
| <b>Razem</b>                 | -                  | -                  |

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

|                                                 | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|-------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Należności od podmiotów powiązanych</b>      | <b>5</b>         | <b>2</b>           |
| SolInteractive S.A.                             | 5                | 2                  |
| <b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b> | -                | -                  |
| SolInteractive S.A.                             | -                | -                  |

### 3.23.4. Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi i z podmiotami powiązanymi osobowo

|                                                                          | 3 miesiące<br>2021 | 3 miesiące<br>2020 |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Zakupy od podmiotów powiązanych osobowo                                  | 855                | 991                |
| Sprzedaż do podmiotów powiązanych osobowo                                | 401                | 420                |
| Pożyczki i odsetki od pożyczek spłacone przez podmioty powiązane osobowo | -                  | 6 498              |
| Pożyczki i odsetki od pożyczek udzielone podmiotom powiązanym osobowo    | -                  | -                  |
| Zakupy od podmiotów stowarzyszonych                                      | -                  | -                  |
| Sprzedaż do podmiotów stowarzyszonych                                    | 5                  | 6                  |
| 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        | -                  | 1 000*             |

\*) Pozycja zawiera wpłatę w wysokości 1 000 tys. PLN od osoby nadzorującej Comarch S.A. do spółki Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A w zamian za wystawione weksle.

### 3.23.5. Salda rozrachunków na dzień bilansowy z jednostkami powiązanymi osobowo

|                                                                                 | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Należności handlowe od podmiotów powiązanych osobowo                            | 429              | 430                |
| Należności z tytułu pożyczek od podmiotów powiązanych osobowo                   | 4 740            | 4 677              |
| Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych osobowo                       | 394              | 353                |
| Zobowiązania z tytułu zobowiązań wekslowych wobec podmiotów powiązanych osobowo | 5 315*           | 5 249*             |

\*) Pozycja zawiera zobowiązanie spółek Bonus Management sp. z o.o. SK-A oraz Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A wobec osoby nadzorującej Comarch S.A.

### 3.24. Zysk na akcję

|                                                           | 3 miesiące<br>2021 | 3 miesiące<br>2020 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki  | 26 078             | 14 175             |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)             | 8 133 349          | 8 133 349          |
| <b>Podstawowy zysk na akcję zwykłą (w PLN)</b>            | <b>3,21</b>        | <b>1,74</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>3,21</b>        | <b>1,74</b>        |

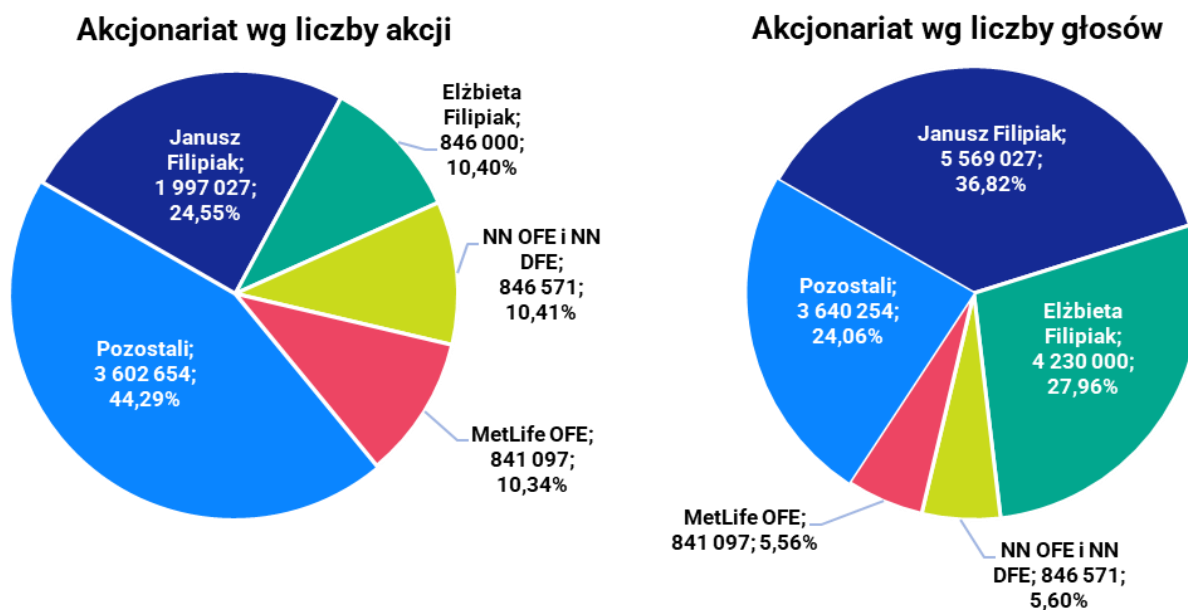
Podstawowy zysk netto na 1 akcję w kolumnie "3 miesiące 2021" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku, gdzie wagą jest ilość dni. Podstawowy zysk netto na 1 akcję w kolumnie "3 miesiące 2020" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku, gdzie wagą jest ilość dni.

Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie "3 miesiące 2021" został obliczony jako iloraz konsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz sumy średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku, gdzie wagą jest ilość dni. Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie "3 miesiące 2020" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku oraz sumy średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 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 21 maja 2021 r.



#### 4.1.2. Zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów w Comarch S.A. w I kwartale 2021

Nie wystąpiły.

#### 4.1.3. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 30 kwietnia 2021 r.

| Podmiot                         | Stan na 21 maja 2021 r. |                                  |              |                             | Stan na 30 kwietnia 2021 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                        |
| MetLife OFE                     | 841 097                 | 10,34                            | 841 097      | 5,56                        | 841 097                     | 10,34                            | 841 097      | 5,56                        |

#### 4.1.4. Zmiany w stanie posiadania akcji Comarch S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Comarch S.A. w okresie od 30 kwietnia 2021 r. do 21 maja 2021 r.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji Comarch S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień opublikowania skonsolidowanego raportu rocznego za 2020 rok, tj. 30 kwietnia 2021 r. oraz w dniu 21 maja 2021 r., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

| Osoby zarządzające i nadzorujące | Funkcja                        | Stan na 21 maja 2021 r. |                             | Stan na 30 kwietnia 2021 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                       |
| Paweł Prokop                     | Wiceprezes Zarządu             | 30 150                  | 0,45                        | 30 150                      | 0,45                        |
| Andrzej Przewięźlikowski         | Wiceprezes Zarządu             | 0                       | 0,00                        | 0                           | 0,00                        |
| Zbigniew Rymarczyk               | Wiceprezes Zarządu             | 34 000                  | 0,22                        | 34 000                      | 0,22                        |
| 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 I kwartału 2021 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2020 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 1 022 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 3 157 tys. PLN, a także utworzenia aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 552 oraz rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 63 tys. PLN. Łączny wpływ wszystkich powyżej opisanych operacji na wynik netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 2 624 tys. PLN. W okresie I kwartału 2021 roku dokonano rozwiązania utworzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. aktywa z tytułu działalności strefowej w kwocie 4 106 tys. PLN. Łączny wpływ zmian aktywa na wynik Grupy Comarch w okresie I kwartału 2021 roku wynosi – 1 482 tys. PLN.

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w okresie I kwartału 2021 roku zwiększenia rezerwy o kwotę 1 516 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych w kwocie 617 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 1 375 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w okresie I kwartału 2021 roku wyniósł -758 tys. PLN.

Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały spadek wyniku o 2 240 tys. PLN.

Szczegóły opisano w pkt 3.10.

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

Dodatknie różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności na dzień 31 marca 2021 r. zwiększyły przychody i wynik operacyjny Grupy Comarch w okresie I kwartału 2021 roku o 5

731 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku zwiększyły o 18 655 tys. PLN). Ujemne różnice kursowe zrealizowane oraz z wyceny bilansowej zobowiązań handlowych w okresie I kwartału 2021 roku zmniejszyły wynik operacyjny o 1 067 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły o 15 711 tys. PLN). Różnice kursowe z pozostałych tytułów zmniejszyły wynik netto Grupy Comarch o 12 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły wynik Grupy Comarch o 4 215 tys. PLN). Wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward*) wraz z aktywem na podatek odroczone od ich wyceny, zmniejszyły wynik netto Grupy Comarch o 4 189 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły wynik netto Grupy Comarch o 14 898 tys. PLN).

Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Grupy Comarch za okres I kwartału 2021 roku wyniósł 463 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku wyniósł -16 169 tys. PLN).

#### **4.2.3. Utworzenie odpisów na należności wątpliwe**

W okresie 3 miesięcy 2021 roku Grupa Comarch utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych w wysokości 5 768 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 2 442 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności. Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat. Szczegóły opisano w pkt 3.12.

### **4.3. Inne wydarzenia I kwartału 2021 roku**

#### **4.3.1. Daty przekazywania raportów okresowych w 2021 roku**

W dniu 7 stycznia 2021 r. raportem bieżącym nr [RB-1-2021](#) Zarząd Comarch S.A. określił następujące stałe daty przekazywania raportów okresowych w 2020 roku:

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

1. IV kwartał 2020 w dniu 01.03.2021 r.
2. I kwartał 2021 w dniu 21.05.2021 r.
3. II kwartał 2021 – 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 2021 r.
4. III kwartał 2021 w dniu 17.11.2021 r.

#### **RAPORTY ROCZNE I PÓŁROCZNE:**

1. Raport roczny za 2020 rok w dniu 30.04.2021 r.
2. Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok w dniu 30.04.2021 r.
3. Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 roku w dniu 31.08.2021 r.



#### 4.4. Zdarzenia po dacie bilansu nieuwjęte w sprawozdaniu

##### 4.4.1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Comarch S.A. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz ocena sytuacji Spółki

Zgodnie z zasadą szczegółową nr II.Z.10. zawartą w części II "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016" Zarząd Comarch S.A. opublikował raportem bieżącym nr [EBI-1-2021](#) z dnia 11 maja 2021 r. sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Comarch S.A. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego, ocenę sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego oraz ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej.

##### 4.4.2. Zwołanie WZA, porządek obrad i informacje dotyczące udziału w WZA emitenta

Dnia 18 maja 2021 r. Zarząd Comarch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, działając na podstawie przepisów art. 395, art. 399 § 1, art. 402 z indeksem 1, art. 402 z indeksem 2 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej „KSH”) oraz art. 14 Statutu Spółki, zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 24 czerwca 2021 roku, na godzinę 10.00, w Krakowie, przy ul. prof. Michała Życzkowskiego 33. Zarząd Spółki przedstawił w tym dniu również porządek obrad oraz projekty uchwał na niniejsze Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wraz z uzasadnieniami. Zgodnie z art. 402 z indeksem 2 KSH Zarząd Spółki przekazał także informacje dotyczące udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, w szczególności:

- prawo akcjonariusza do żądania umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
- prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał,
- sposób wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika,
- możliwość i sposób uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- sposób wypowiedzania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- sposób wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- prawo akcjonariusza do zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
- dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wyznaczono na 8 czerwca 2021 r.,
- informacja o prawie uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu,
- lista akcjonariuszy,
- dostęp do dokumentacji,
- adresy strony internetowej oraz adres poczty elektronicznej,
- pozostałe informacje,
- klauzula informacyjna dotycząca przetwarzania danych osobowych w związku z organizacją oraz uczestnictwem w Walnym Zgromadzeniu.

O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-5-2021](#) z dnia 18 maja 2021 r.

Zgodnie z zasadą szczegółową nr II.Z.11 zawartą w części II "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016" Zarząd Comarch S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr [EBI-2-2021](#), że uchwałą nr 10/05/2021 z dnia



18 maja 2021 r. Rada Nadzorcza Comarch S.A. pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 24 czerwca 2021 r.

#### **4.4.3. Opinia Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku netto za 2020 rok**

Zarząd Comarch S.A. poinformował raportem bieżącym nr [RB-4-2021](#), że w dniu 18 maja 2021 r. Rada Nadzorcza Comarch S.A., uchwałą nr 09/05/2021, pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Comarch S.A. z dnia 17 maja 2021 r., aby wypracowany przez Spółkę, w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., zysk netto w kwocie 80 008 432,99 PLN (słownie: osiemdziesiąt milionów osiem tysięcy czterysta trzydzieści dwa złote 99/100) został podzielony w ten sposób, że:

- 1) część zysku netto w kwocie 24 400 047 PLN (słownie: dwadzieścia cztery miliony czterysta tysięcy czterdzieści siedem złotych) zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy. Dywidendę w kwocie 3,00 PLN (słownie: trzy złote) za jedną akcję otrzymają osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 6 lipca 2021 roku (dzień dywidendy), a dywidenda zostanie wypłacona w dniu 16 lipca 2021 roku;
- 2) pozostała część zysku netto w kwocie 55 608 385,99 PLN (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów sześćset osiem tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć złotych i 99/100) zostanie przekazana na kapitał zapasowy.

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

Grupa Comarch w okresie od 1 kwietnia 2021 r. do dnia 21 maja 2021 r. zawarła nowe kontrakty terminowe na sprzedaż 100 000 tys. JPY oraz 1 200 tys. GBP. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 21 maja 2021 r. wynosiła 74 900 tys. EUR, oraz 19 500 tys. USD, 100 000 tys. JPY, 3 200 tys. GBP oraz 3 000 tys. NZD. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 44 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 spółki Grupy Comarch kontraktami handlowymi, w których wynagrodzenie lub koszty ustalone są w walutach obcych. Wycena bilansowa kontraktów terminowych typu *forward* na dzień 31 marca 2021 r. wynosiła minus 9 200 tys. PLN, podczas gdy na 31 grudnia 2020 r. wynosiła minus 3 243 tys. PLN. Tak duża zmiana wartości wyceny bilansowej kontraktów terminowych typu *forward* w obrębie I kwartału 2021 roku była spowodowana znacznym osłabieniem się kursu PLN wobec głównych walut obcych.

#### **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 I kwartał, ani pełny rok 2021.

#### **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 26 244 tys. PLN

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 20 147 tys. PLN. Więcej informacji zostało zawarte w pkt. [3.20](#).

#### **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 AG, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z klientem na sprzedaż licencji i wdrożenie Comarch Network & Service Inventory, Comarch Next Generation Service Assurance, Comarch OSS Mediations oraz sprzedaż licencji Comarch SLA Management, w dniu 11 sierpnia 2011 zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie dla klienta za zobowiązania Comarch AG wynikające z powyższej umowy. Poręczenie zostało udzielone do wysokości zobowiązań Comarch AG wynikających z umowy, tj. 5 495 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Healthcare S.A, spółkę zależną Comarch S.A., umowy kredytu inwestycyjnego z Bankiem Pekao S.A., na podstawie której Bank Pekao S.A. udzielił spółce Comarch Healthcare S.A. finansowania w wysokości 15 889 tys. PLN, w dniu 1 września 2011 roku spółka Comarch S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki zależnej Comarch Healthcare S.A. wynikające z powyższej umowy. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 23 833 tys. PLN i jest ważne maksymalnie do dnia 31 grudnia 2021 roku.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK, 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. Poręczenie zostało udzielone do wysokości zobowiązań Comarch UK wynikających z powyższej umowy, tj. do kwoty 808 tys. GBP oraz dodatkowo 86 tys. GBP rocznie za usługę SLA i jest ważne przez cały okres trwania umowy.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie Next Generation Performance Management Solution, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG wynikające z umowy. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 3 823 tys. EUR i jest ważne przez cały okres trwania umowy.
- W związku z zawarciem przez 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 AG. List patronacki jest ważny 24 miesiące od zakończenia umowy, wartość umowy wynosi 3 505 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK, 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. 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 Oddział w Belgii, umowy z jednym z klientów na usługi *data center*, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG wynikające z tego projektu. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do wartości podpisanej przez Comarch AG umowy, tj. 236 tys. EUR i jest ważne do czasu zakończenia projektu.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK, 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 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 zostało odnowione, w związku z czym jest ważne do dnia 31 maja 2021 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 zostało odnowione, w związku z czym jest ważne do dnia 31 maja 2021 roku i zostało udzielone do kwoty 50 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG Oddział w Belgii, umowy ramowej z jednym z klientów, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG. 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 5 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 zostało odnowione, w związku z czym jest ważne do dnia 14 września 2021 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 UK, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i serwis usług Comarch Loyalty Management, Comarch Campaign Management, Comarch Social Mining i Comarch Smart Analytics zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch UK. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty wartości projektu tj. 3 318 tys. GBP.
- 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, spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart płatniczych z jednym z klientów zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch UK. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 330 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch Software und Beratung AG, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i serwis usług Telco BSS i Telco OSS, zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch Software und Beratung AG. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do wartości kontraktu tj. 11 524 tys. EUR.
- 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. S.à 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.à r.l. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 7 240 tys. EUR.

- W związku z zawarciem przez Comarch Polska SA, spółkę zależną Comarch S.A., umowy zakupu sprzętu IT w celu realizacji kontraktu z jednym z klientów, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch Polska SA. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 3 660 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez 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 AG. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 2 095 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd, spółkę zależną Comarch SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji do usługi Comarch NRM zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch UK Ltd. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 9 966 tys. GBP.
- W związku z zawarciem przez Comarch Yuhan Hoesa, spółkę zależną Comarch SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji do usługi NW Next Generation zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch Yuhan Hoesa. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 18 467 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch SA, 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 SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji CLM, zostało udzielone przez Comarch SA poręczenie za zobowiązania spółki zależnej COMARCH Middle East FZ-LLC wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 3 155 tys. USD.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG spółkę zależną Comarch SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie i świadczenie usługi e-invoicingu, zostało udzielone przez Comarch SA poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch AG wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 784 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Japan KK spółkę zależną Comarch SA, umowy na najem powierzchni biurowych, zostało udzielone przez Comarch SA poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Japan KK wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 9 934 tys. JPY.



- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S. spółkę zależną Comarch SA, umowy z jednym z klientów na dostarczenie platformy BSSv7, zostało udzielone przez Comarch SA 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 SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie usługi Convergent Billing wraz z licencją, zostało udzielone przez Comarch SA 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 SA, umowy z jednym z klientów na wdrożenie usługi NRM & SI wraz z licencją, zostało udzielone przez Comarch SA 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.

#### **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 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 Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 i ich wpływu na działalność Spółki. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez zakłóceń. Comarch S.A. wdrożyła wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe w krajach aktywności operacyjnej Spółki ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Wstrzymane zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka, ograniczone zostały kontakty bezpośrednie pracowników wewnątrz organizacji, uruchomiony został na szeroką skalę tryb pracy zdalnej pracowników biurowych, a w biurach Comarch stosowane są wszystkie zalecenia higieniczne. W dniu 4 maja 2021 roku Comarch S.A. wysłał do Rządowego Centrum Bezpieczeństwa zgłoszenie przedsiębiorstwa do udziału w programie szczepień dla zakładów pracy i przygotowuje się do jego zorganizowania.

W kontaktach biznesowych powszechnie wykorzystywane są zdalne metody komunikacji. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że działalność Comarch S.A. jest bardzo dobrze zdywersyfikowana pod względem branżowym, produktowym i geograficznym, a efekty pandemii nie stanowią zagrożenia dla stabilności finansowej przedsiębiorstwa. Zarząd Spółki nie zdiagnozował do chwili obecnej istotnych zakłóceń w realizacji istniejących kontraktów ani istotnych zakłóceń w łańcuchach dostaw produktów i materiałów niezbędnych dla działalności Spółki.

W okresie trwania epidemii nie wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży oferowanych przez Spółkę usług oraz produktów. Na działalność operacyjną Grupy Comarch i wyniki finansowe osiągnięte w kolejnych okresach wpływ

będą miały czynniki takie jak czas trwania i zasięg epidemii, liczba osób chorujących na COVID-19, dalsze ograniczenia administracyjne w funkcjonowaniu państw i przedsiębiorców, ograniczenia w przemieszczaniu się pracowników, możliwość wykorzystania pakietów pomocowych uruchamianych przez poszczególne kraje, jak również tempo realizacji programu szczepień ochronnych.

## 5. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy Comarch w I kwartale 2021 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

### 5.1. Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy



\*) Od 1 stycznia 2018 r. Grupa Comarch do przychodów ze sprzedaży zaczęła stosować zasady wynikające z MSSF 15. Dla celów porównawczych dokonano też przekształcenia zgodnie z MSSF 15 danych za 2017 rok.

W I kwartale 2021 roku Grupa Comarch wypracowała przychody ze sprzedaży o wartości 383 979 tys. PLN, większej o 6 161 tys. PLN, tj. o 1,6%, od osiągniętej w I kwartale 2020 roku. Zysk operacyjny wyniósł 46 228 tys. PLN i był o 1 364 tys. PLN, tj. o 3,0% wyższy niż w I kwartale 2020 roku. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w I kwartale 2021 roku 26 078 tys. PLN i był o 11 903 tys. PLN, tj. o 84,0% wyższy niż w I kwartale 2020 roku. Rentowność operacyjna wyniosła w opisywanym okresie +12,0%, natomiast rentowność netto +6,8%. Grupa Comarch wypracowała w I kwartale 2021 roku zysk EBITDA o wartości 67 354 tys. PLN, wyższej o 598 tys. PLN, tj. o 0,9% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Rentowność działalności Grupy Comarch w I kwartale 2021 roku była wyższa w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku. Na wyniki osiągnięte przez Grupę Comarch w opisywanym okresie miały wpływ m.in.:

- znacznie mniejszy wpływ różnic kursowych z wyceny bilansowej należności handlowych na wartość przychodów ze sprzedaży i zysku operacyjnego niż w I kwartale 2020 roku. Różnice kursowe z ww. tytułów w I kwartale bieżącego roku miały wartość 5 731 tys. PLN, podczas gdy w I kwartale ubiegłego roku osiągnęły wartość 18 655 tys. PLN,



- wzrost przychodów ze sprzedaży krajowej, który wyniósł 20 986 tys. PLN (tj. 15,2%), będący efektem zwiększonej sprzedaży do klientów z sektora MSP Polska, Handel i Usługi oraz Medycyna. Sprzedaż krajowa stanowiła w I kwartale 2021 roku 41,5% całkowitych przychodów Grupy Comarch,
- spadek sprzedaży zagranicznej o 14 825 tys. PLN, tj. o 6,2%, który był głównie efektem mniejszego niż rok temu wpływu różnic kursowych z wyceny bilansowej należności handlowych na wartość przychodów ze sprzedaży,
- wystąpienie ujemnej wyceny bilansowej instrumentów finansowych typu *forward* i IRS, której wartość w opisywanym okresie wyniosła -5 437 tys. PLN,
- wzrost kosztów działalności, będący następstwem presji płacowej występującej w sektorze IT - fundusz płac podstawowych w Grupie Comarch w raportowanym okresie wzrósł o 4,4% w porównaniu do I kwartału 2020 roku,
- podatek dochodowy bieżący, który był wynikiem wysokiej rentowności działalności spółek Grupy Comarch w Polsce, Niemczech oraz Japonii, jego wartość wyniosła w I kwartale 2021 roku 13 015 tys. PLN,
- utworzenie i rozwiązanie odpisów na wątpliwe należności handlowe, które zwiększyły wynik operacyjny Grupy Comarch o 3 326 tys. PLN,
- stosowanie standardu rachunkowości MSSF 15, w wyniku którego część przychodów uzyskiwanych ze sprzedaży licencji na oprogramowanie Comarch jest rozliczana w czasie, zgodnie ze stopniem zaawansowania realizacji projektów. Wartość korekty z tego tytułu wyniosła w I kwartale 2021 roku -2 046 tys. PLN,
- stosowanie standardu rachunkowości MSSF 16 spowodowało, że wartość amortyzacji, a tym samym wartość zysku EBITDA, była zwiększona w I kwartale 2021 roku o 5 430 tys. PLN,

W okresie I kwartału 2021 roku wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch zmniejszyła się o 1,2%. Na dzień 31 marca 2021 r. Grupa Comarch zatrudniała 6 386 osób, tj. o 76 osób mniej niż na dzień 31 grudnia 2020 r.

Grupa Comarch aktywnie poszukuje nowych rynków zbytu (m.in. w Europie Zachodniej 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 2021 roku oraz poprzednich okresach sytuacja finansowa Grupy Comarch jest stabilna i gwarantuje bezpieczeństwo działalności w przypadku zmiennej sytuacji makroekonomicznej w Polsce i na świecie. Jest to szczególnie ważne w obliczu rozwoju pandemii Covid-19 oraz wywołanych przez nią skutków ekonomicznych. W okresie trwania epidemii nie wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży oferowanych przez Grupę usług oraz produktów, a działalność operacyjna przebiegała bez zakłóceń. Na wyniki finansowe osiągnięte w kolejnych okresach wpływ mogą mieć czynniki takie jak czas trwania i zasięg epidemii, liczba osób chorujących na COVID-19, dalsze ograniczenia administracyjne w funkcjonowaniu państw i przedsiębiorców, ograniczenia w przemieszczaniu się pracowników, możliwość wykorzystania pakietów pomocowych uruchamianych przez poszczególne kraje, jak również tempo realizacji programu szczepień ochronnych.

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,

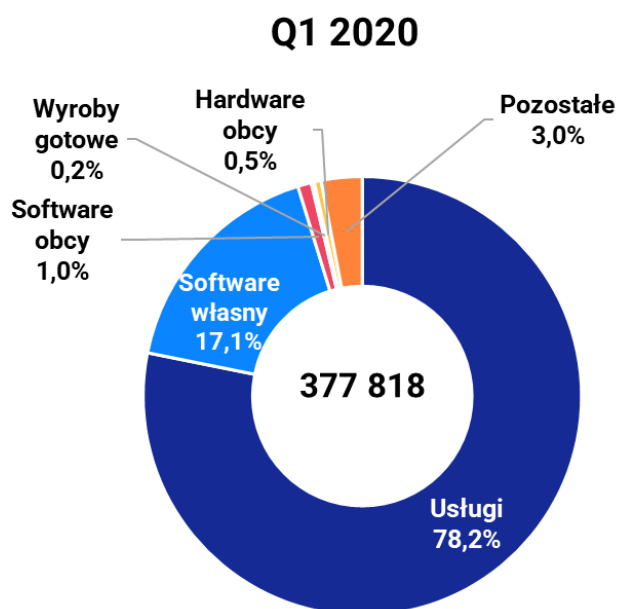
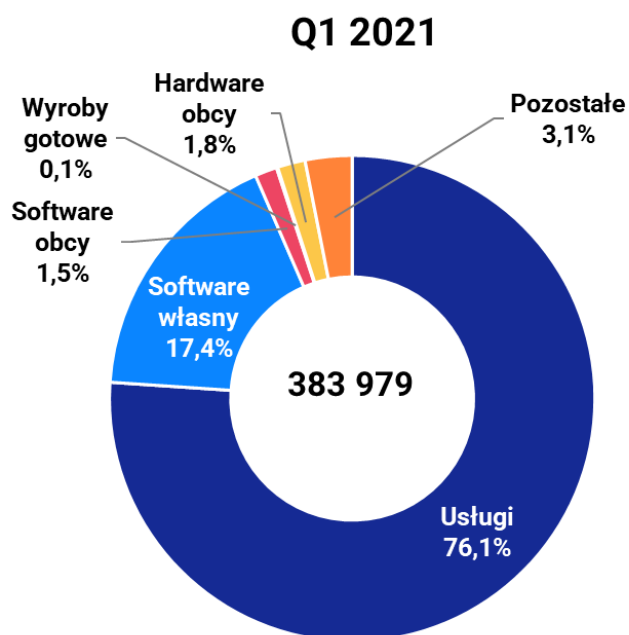
- rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, w szczególności w Europie Zachodniej, Azji i Oceanii oraz w Ameryce Północnej,
- stałe ulepszanie operacyjnej efektywności działania poprzez doskonalenie procedur i racjonalizację kosztów,
- dostosowanie sposobu prowadzenia działalności operacyjnej do ograniczeń związanych ze zwalczaniem pandemii Covid-19,
- rozwijanie kolejnych obszarów biznesowych, zwłaszcza w zakresie telemedycyny, *Internet of Things* (IoT), usług e-commerce,
- 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 | Q1 2021        | %            | Q1 2020        | %            | Zmiana PLN   | Zmiana %   |
|--------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|------------|
| Usługi                         | 292 091        | 76,1         | 295 317        | 78,2         | -3 226       | -1,1       |
| Software własny                | 66 864         | 17,4         | 64 550         | 17,1         | 2 314        | 3,6        |
| Software obcy                  | 5 636          | 1,5          | 3 787          | 1,0          | 1 849        | 48,8       |
| Wyroby gotowe                  | 314            | 0,1          | 838            | 0,2          | -524         | -62,5      |
| Hardware obcy                  | 7 083          | 1,8          | 1 933          | 0,5          | 5 150        | 266,4      |
| Pozostałe                      | 11 991         | 3,1          | 11 393         | 3,0          | 598          | 5,2        |
| <b>Razem</b>                   | <b>383 979</b> | <b>100,0</b> | <b>377 818</b> | <b>100,0</b> | <b>6 161</b> | <b>1,6</b> |

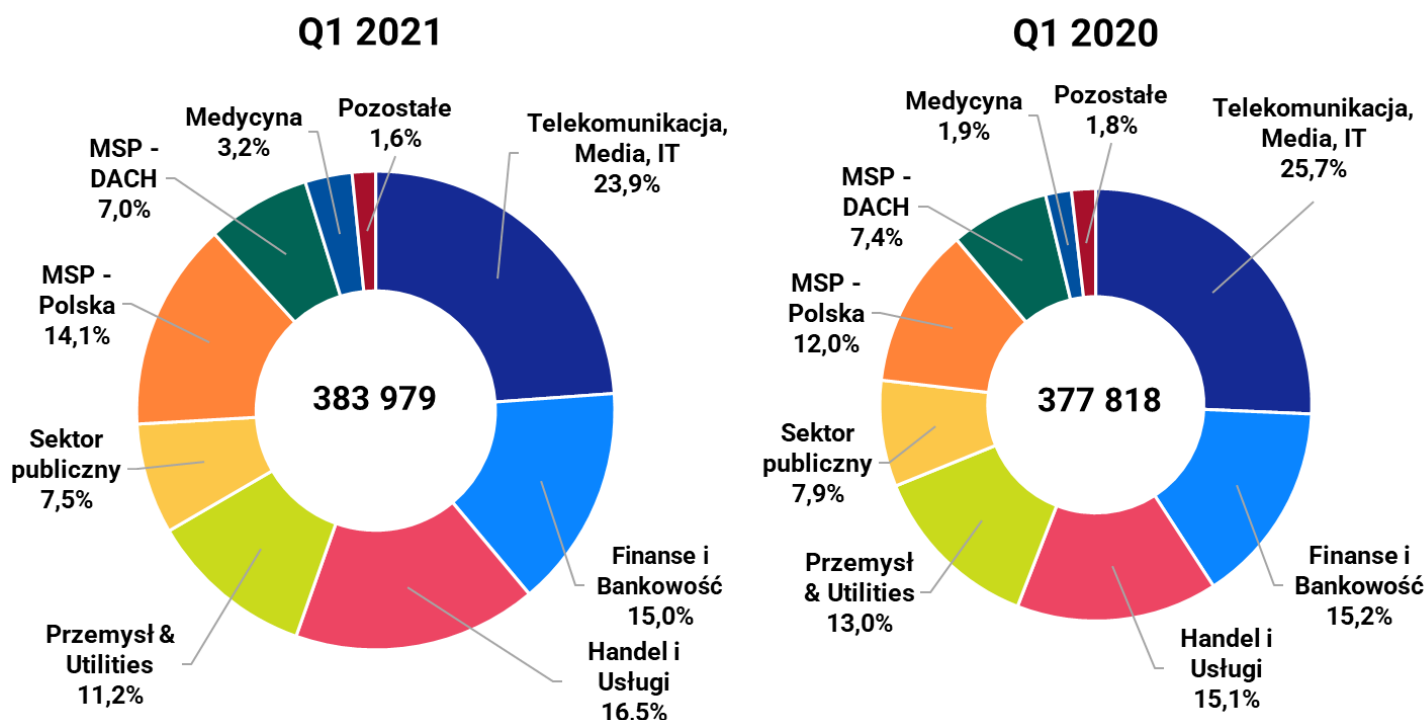
W I kwartale 2021 roku struktura rodzajowa przychodów nie uległa znaczącym zmianom. Przychody ze sprzedaży usług zanotowały spadek o 1,1%, czyli o 3 226 tys. PLN. Sprzedaż usług stanowiła 76,1% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch. Przychody ze sprzedaży oprogramowania własnego wzrosły o 2 314 tys. PLN, czyli o 3,6%. Wartość przychodów ze sprzedaży software obcego była wyższa o 1 849 tys. PLN, tj. o 48,8% od odnotowanej w I kwartale roku poprzedniego. Wartość sprzedaży wyrobów gotowych była o 524 tys. PLN, tj. o 62,5% niższa niż w I kwartale 2020 roku. Sprzedaż hardware obcego była znacząco wyższa w porównaniu do I kwartału 2020 i wyniosła 7 083 tys. PLN, podczas gdy w I kwartale roku poprzedniego wynosiła 1 933 tys. PLN. Wzrost ten wynikał z dostawy sprzętu komputerowego do jednego z klientów sektora publicznego. Wartość pozostałej sprzedaży była wyższa o 598 tys. PLN, tj. o 5,2%.



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

| Struktura sprzedaży wg sektorów          | Q1 2021        | %            | Q1 2020        | %            | Zmiana PLN   | Zmiana %   |
|------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|------------|
| Telekomunikacja, Media, IT               | 91 632         | 23,9         | 97 009         | 25,7         | -5 377       | -5,5       |
| Finanse i Bankowość                      | 57 747         | 15,0         | 57 245         | 15,2         | 502          | 0,9        |
| Handel i Usługi                          | 63 365         | 16,5         | 56 958         | 15,1         | 6 407        | 11,2       |
| Przemysł & Utilities                     | 43 053         | 11,2         | 49 025         | 13,0         | -5 972       | -12,2      |
| Sektor publiczny                         | 28 726         | 7,5          | 30 010         | 7,9          | -1 284       | -4,3       |
| Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska | 54 210         | 14,1         | 45 463         | 12,0         | 8 747        | 19,2       |
| Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH   | 26 951         | 7,0          | 27 947         | 7,4          | -996         | -3,6       |
| Medycyna                                 | 12 203         | 3,2          | 7 343          | 1,9          | 4 860        | 66,2       |
| Pozostałe                                | 6 092          | 1,6          | 6 818          | 1,8          | -726         | -10,7      |
| <b>Razem</b>                             | <b>383 979</b> | <b>100,0</b> | <b>377 818</b> | <b>100,0</b> | <b>6 161</b> | <b>1,6</b> |

W I kwartale 2021 roku wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch do odbiorców z sektora TMT wyniosła 91 632 tys. PLN, co oznacza spadek o 5 377 tys. PLN (tj. o 5,5%) w porównaniu do I kwartału 2020 roku. Spadek ten ma charakter przejściowy i był spowodowany znacznie wyższymi przychodami z tytułu różnic kursowych z wyceny należności w I kwartale 2020 w stosunku do I kwartału 2021. W I kwartale 2021 roku klienci z sektora finanse i bankowość zakupili produkty i usługi o wartości 57 747 tys. PLN, wyższej o 502 tys. PLN, tj. o 0,9% od osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Sprzedaż rozwiązań ERP do małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce wzrosła o 8 747 tys. PLN, tj. o 19,2% i osiągnęła wartość 54 210 tys. PLN. W przypadku sprzedaży do klientów z sektora MSP w region DACH nastąpił niewielki spadek przychodów, który wyniósł 996 tys. PLN, tj. 3,6%. Przychody ze sprzedaży do klientów z sektora handel i usługi wzrosły o 6 407 tys. PLN, tj. o 11,2%. W przypadku klientów z sektora przemysłowego przychody ze sprzedaży spadły o 5 972 tys. PLN i wyniosły 43 053 tys. PLN. W I kwartale 2021 roku spadły również przychody ze sprzedaży do podmiotów publicznych: o 1 284 tys. PLN, tj. o 4,3%. W omawianym okresie znacznie wzrosły przychody ze sprzedaży do klientów z sektora medycznego: o 4 860 tys. PLN, tj. o 66,2%. Przychody ze sprzedaży do pozostałych klientów utrzymały się na poziomie I kwartału 2020 i osiągnęły wartość 6 092 tys. PLN.



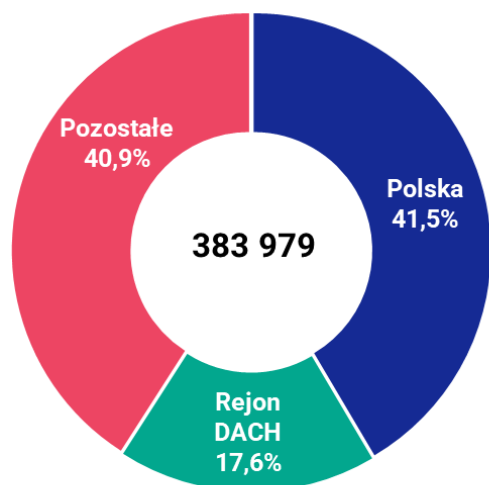
Sytuacja biznesowa w okresie 3 miesięcy 2021 roku potwierdziła, że utrzymywanie różnorodności oferty i dywersyfikacji źródeł przychodów jest korzystne dla stabilnego rozwoju działalności Grupy Comarch. Dzięki koncentracji na sprzedaży rozwiązań własnych Grupa Comarch odnotowała dalszy wzrost przychodów oraz poprawę rentowności operacyjnej.

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

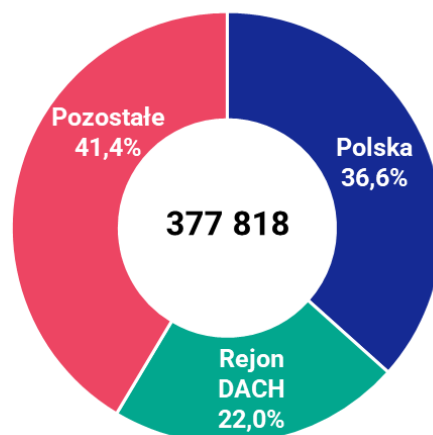
| Geograficzna struktura sprzedaży | Q1 2021        | %            | Q1 2020        | %            | Zmiana PLN   | Zmiana %   |
|----------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|------------|
| Kraj                             | 159 338        | 41,5         | 138 352        | 36,6         | 20 986       | 15,2       |
| Eksport                          | 224 641        | 58,5         | 239 466        | 63,4         | -14 825      | -6,2       |
| <b>Razem</b>                     | <b>383 979</b> | <b>100,0</b> | <b>377 818</b> | <b>100,0</b> | <b>6 161</b> | <b>1,6</b> |

W I kwartale 2021 roku Grupa Comarch odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym oraz spadek przychodów na rynkach zagranicznych. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej wzrosła o 20 986 tys. PLN, tj. o 15,2% w porównaniu do I kwartału 2020 roku. Było to spowodowane m. in. większą sprzedażą do klientów z sektora medycznego oraz MSP-Polska. W omawianym okresie Grupa Comarch odnotowała 224 641 tys. PLN przychodów ze sprzedaży zagranicznej, o 14 825 tys. PLN (tj. o 6,2%) mniej niż w I kwartale roku poprzedniego. Jest to efekt dużo niższych przychodów z tytułu różnic kursowych z wyceny należności w I kwartale 2021 w stosunku do tych z I kwartału 2020. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w I kwartale 2021 roku 58,5% całkowitych przychodów Grupy Comarch.

Q1 2021

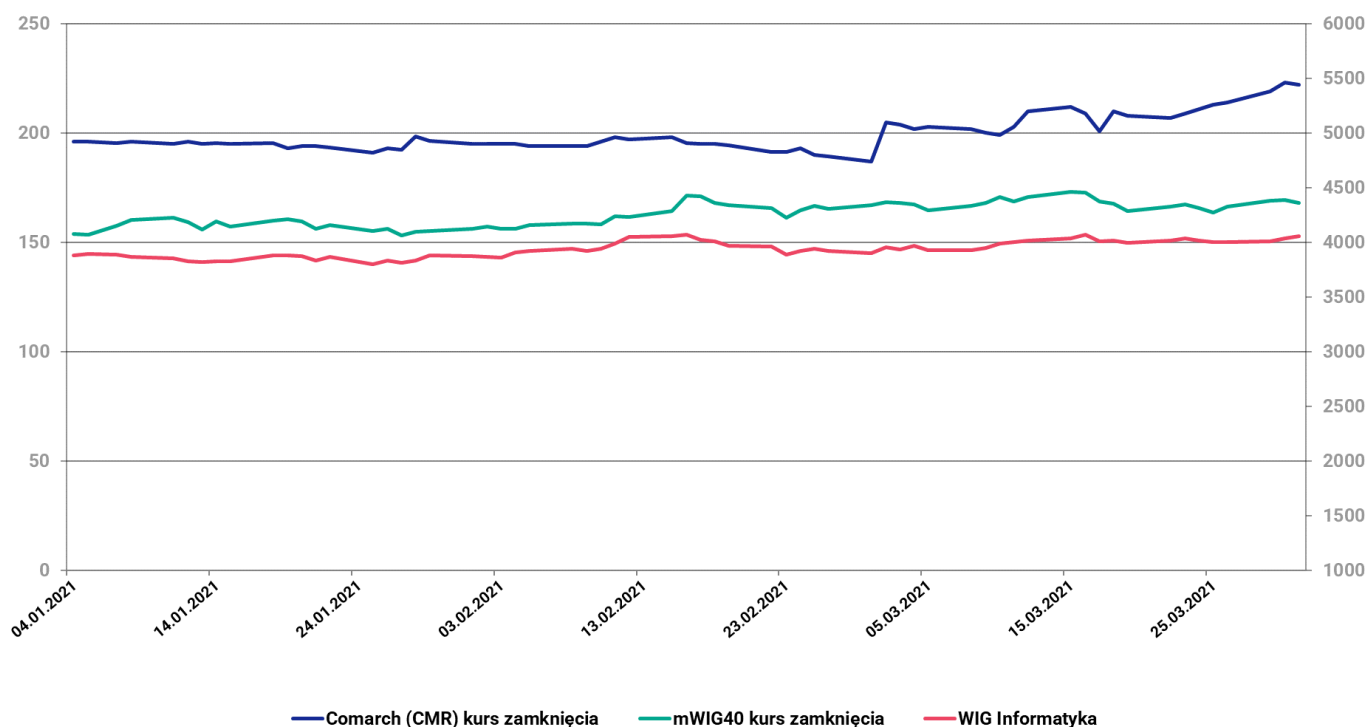


Q1 2020



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

Q1 2021



W dniu 31 marca 2021 r. kurs akcji Comarch S.A. wyniósł 222,0 PLN, co stanowi wzrost o 19,4% w stosunku do kursu 186,00 PLN z dnia 31 grudnia 2020 r. W trakcie I kwartału 2021 roku maksymalny kurs wyniósł 223,00 PLN.

Wyniki Grupy Comarch i kurs akcji Comarch w kolejnych kwartałach będą zależeć przede wszystkim od popytu na produkty i usługi informatyczne. Będą one kształtowane przez sytuację gospodarczą, polityczną i epidemiczną w Polsce i na świecie oraz sytuację finansową średnich i dużych przedsiębiorstw, które stanowią

podstawową bazę klientów Grupy Comarch. Istotny wpływ będzie miało tempo wzrostu wynagrodzeń pracowników branży IT, a także poziom i zmienność kursów walutowych.

|                                         | 3 miesiące 2021 /<br>31.03.2021 | 3 miesiące 2020 /<br>31.03.2020 |
|-----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Kurs zamknięcia na dzień bilansowy      | 222,00                          | 186,00                          |
| Kurs średni w okresie sprawozdawczym    | 199,37                          | 193,77                          |
| Kurs MIN w okresie sprawozdawczym       | 187,00                          | 149,50                          |
| Kurs MAX w okresie sprawozdawczym       | 223,00                          | 213,00                          |
| Wolumen średni w okresie sprawozdawczym | 4 523,03                        | 4 672,00                        |
| Kapitalizacja na dzień bilansowy        | 1 805 603 478                   | 1 512 802 914                   |

#### Wskaźniki dla danych jednostkowych

|                         |       |       |
|-------------------------|-------|-------|
| P/E na dzień bilansowy  | 21,63 | 24,12 |
| P/BV na dzień bilansowy | 1,90  | 1,67  |
| P/S na dzień bilansowy  | 7,03  | 6,36  |

#### Wskaźniki dla danych skonsolidowanych

|                         |       |        |
|-------------------------|-------|--------|
| P/E na dzień bilansowy  | 69,24 | 106,72 |
| P/BV na dzień bilansowy | 1,63  | 1,54   |
| P/S na dzień bilansowy  | 4,70  | 4,00   |

### 5.4. Zdarzenia I kwartału 2021 roku o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch

#### 5.4.1. Wybór najkorzystniejszej oferty w postępowaniu na świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania KSI ZUS

Zarząd Comarch S.A. poinformował raportem bieżącym nr [RB-2-2021](#) z dnia 5 lutego 2021 r. o otrzymaniu zawiadomienia z dnia 4 lutego 2021 r. o wyborze najkorzystniejszej oferty w ramach postępowania o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania Kompleksowego Systemu Informatycznego Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (KSI ZUS), postępowanie nr TZ/271/65/19, organizowanego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie (dalej: „ZUS”), z którego wynika, że wybrano ofertę złożoną przez Konsorcjum firm Comarch Polska S.A. i Comarch S.A. (dalej: „Konsorcjum”). Łączna wartość oferty złożonej przez Konsorcjum w ramach niniejszego przetargu wynosi 203 886 156,11 PLN brutto. Okres obowiązywania umowy wynosi maksymalnie 77 miesięcy od dnia zawarcia umowy. O zawarciu umowy Zarząd Comarch S.A. powiadomi w formie odrębnego raportu bieżącego. Zarząd Comarch S.A. uznał niniejszą informację za poufną z uwagi na jej potencjalny istotny wpływ na sytuację finansową i gospodarczą Spółki.

#### 5.4.2. Oświadczenie ZUS o częściowym odstąpieniu od umowy (KSI ZUS)

W dniu 20 lutego 2021 r. Zarząd Comarch S.A. poinformował o otrzymaniu w dniu 19 lutego 2021 r. oświadczenia ZUS o częściowym odstąpieniu od Umowy, złożonego w oparciu o przysługujące ZUS uprawnienie wynikające z Umowy, w zakresie części zamówienia uzupełniającego, o której mowa w § 2 ust. 1 pkt 1 Aneksu z dnia 23 grudnia 2020 r., na mocy którego powierzono Konsorcjum świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania KSI ZUS objętych aktualnie Umową z Asseco Poland S.A. Zgodnie z oświadczeniem ZUS na decyzję o skorzystaniu z prawa częściowego odstąpienia od Umowy wpływ miał wyrok Krajowej Izby Odwoławczej z 19 lutego 2021 r. (sygn. akt KIO 18/21). Maksymalna wartość usług objętych częścią zamówienia uzupełniającego w zakresie wskazanym w § 2 ust. 1 pkt 1 Aneksu z dnia 23 grudnia 2020 r., którego



dotyczy oświadczenie ZUS, wynosi 37 550 399,67 PLN netto (46 186 991,59 PLN brutto). Pozostały zakres usług objętych Umową nie ulega zmianie.

O szczegółach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr [RB-3-2021](#) z dnia 20 lutego 2021 r.

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

Nie wystąpiły.

21.05.2021 r.

#### PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

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

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

### Comarch S.A.

Al. Jana Pawła II 39a  
31-864 Kraków

[ir@comarch.pl](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 01.01.2021-31.03.2021**

Kraków, 21 maja 2021

# 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 .....                                                                                                                                                                                  | 14        |
| 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 .....                                                                                                                                                                                                                                   | 15        |
| 7. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu .....                                                                                                                                                                                                   | 15        |
| 8. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....                                                                                                                             | 16        |
| 9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....                                                                                                                                                                                                                                                           | 17        |
| 10. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....                                                                                                                                                                                                                                                        | 18        |
| 11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych .....                                                                                                                                                                                                      | 18        |
| 12. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz długoterminowych aktywów finansowych .....                                                                                                                                                                                                | 18        |
| 13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....                                                                                                                                                                                                                                                                      | 19        |
| 14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 19        |
| 15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) ..... | 19        |

|                                                                                                                                                                                                                                  |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....       | 19 |
| 17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe ... | 19 |
| 18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....                                                                                              | 19 |
| 19. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....                                                                                                     | 19 |
| 20. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....                                                                                                                      | 19 |
| 21. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....                                                                 | 20 |
| 22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta ..... | 20 |
| 23. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....                                                                             | 20 |
| 24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta .....                                                                                                 | 21 |
| 24.1. Wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Spółki                                                                                                                         | 21 |
| 24.2. Wybór najkorzystniejszej oferty w postępowaniu na świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania KSI ZUS.....                                                                                                        | 21 |
| 24.3. Oświadczenie ZUS o częściowym odstąpieniu od umowy (KSI ZUS) .....                                                                                                                                                         | 22 |



**60+** krajów na **6** kontynentach  
- realizujemy projekty na całym świecie



**257 mln PLN**  
przychodów ze sprzedaży



**24 mln PLN**  
zysku netto



**60**  
spółek zależnych



**11%**  
rentowność operacyjna



**4 900+**  
specjalistów

# Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Comarch S.A. za I kwartał 2021 roku

## I. Bilans

| AKTYWA                                                                             | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 | 31 marca<br>2020 |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| <b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>                                                            | <b>778 026</b>   | <b>746 673</b>     | <b>742 347</b>   |
| 1. Wartości niematerialne i prawne                                                 | 21 367           | 7 332              | 10 038           |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                                                          | 328 443          | 330 914            | 326 423          |
| 3. Inwestycje długoterminowe                                                       | 420 295          | 401 539            | 396 125          |
| 3.1 Długoterminowe aktywa finansowe                                                | 400 961          | 381 947            | 375 897          |
| a) w jednostkach powiązanych                                                       | 400 925          | 381 350            | 375 809          |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                | -                  | -                |
| c) w pozostałych jednostkach                                                       | 36               | 597                | 88               |
| 3.2 Nieruchomości                                                                  | 19 291           | 19 549             | 20 185           |
| 3.3 Inne inwestycje długoterminowe                                                 | 43               | 43                 | 43               |
| 4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                       | 7 921            | 6 888              | 9 761            |
| 4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                | 6 976            | 5 755              | 7 895            |
| 4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe                                                | 945              | 1 133              | 1 866            |
| <b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>                                                         | <b>710 563</b>   | <b>701 304</b>     | <b>685 092</b>   |
| 1. Zapasy                                                                          | 58 860           | 54 546             | 66 523           |
| 2. Należności krótkoterminowe                                                      | 350 237          | 437 982            | 352 242          |
| 2.1 Od jednostek powiązanych                                                       | 231 852          | 292 387            | 236 033          |
| 2.2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                | -                  | -                |
| 2.3 Od pozostałych jednostek                                                       | 118 385          | 145 595            | 116 209          |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                                                      | 193 093          | 115 876            | 108 490          |
| 3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe                                               | 193 093          | 115 876            | 108 490          |
| a) w jednostkach powiązanych                                                       | 818              | 680                | 1 051            |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                | -                  | -                |
| c) w pozostałych jednostkach                                                       | 120 613          | 22 120             | 223              |
| - udziały lub akcje                                                                | -                | -                  | -                |
| - inne papiery wartościowe                                                         | 120 221          | 20 001             | -                |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                            | 392              | 2 119              | 223              |
| d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                        | 71 662           | 93 076             | 107 216          |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                      | 108 373          | 92 900             | 157 837          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                | <b>1 488 589</b> | <b>1 447 977</b>   | <b>1 427 439</b> |



| PASYWA                                                                                | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 | 31 marca<br>2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| <b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                              | <b>980 390</b>   | <b>949 438</b>     | <b>906 126</b>   |
| 1. Kapitał zakładowy                                                                  | 8 133            | 8 133              | 8 133            |
| 2. Kapitał zapasowy                                                                   | 763 377          | 763 377            | 717 950          |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny                                                      | 103 640          | 97 175             | 100 656          |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe                                                       | 745              | 745                | 745              |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                      | 80 008           | -                  | 57 627           |
| 6. Zysk (strata) netto                                                                | 24 487           | 80 008             | 21 015           |
| <b>II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                                     | <b>508 199</b>   | <b>498 539</b>     | <b>521 313</b>   |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                                                            | 184 165          | 179 422            | 154 984          |
| 1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                  | 25 210           | 23 661             | 24 599           |
| 1.2 Pozostałe rezerwy                                                                 | 158 955          | 155 761            | 130 385          |
| a) krótkoterminowe                                                                    | 157 557          | 154 363            | 130 385          |
| b) długoterminowe                                                                     | 1 398            | 1 398              | -                |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                                                        | 111 074          | 96 103             | 125 737          |
| 2.1 Wobec jednostek powiązanych                                                       | 9 489            | 10 897             | 20 097           |
| 2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                | -                  | -                |
| 2.3 Wobec pozostałych jednostek                                                       | 101 585          | 85 206             | 105 640          |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe                                                       | 152 164          | 165 331            | 161 473          |
| 3.1 Wobec jednostek powiązanych                                                       | 18 194           | 33 403             | 30 538           |
| 3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 350              | 350                | 865              |
| 3.3 Wobec pozostałych jednostek                                                       | 130 508          | 130 408            | 127 385          |
| 3.4 Fundusze specjalne                                                                | 3 112            | 1 170              | 2 685            |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                                                         | 60 796           | 57 683             | 79 119           |
| 4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe                                                   | 60 796           | 57 683             | 79 119           |
| a) krótkoterminowe                                                                    | 60 796           | 57 683             | 79 119           |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                   | <b>1 488 589</b> | <b>1 447 977</b>   | <b>1 427 439</b> |

|                                                     |           |           |           |
|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgowa                                    | 980 390   | 949 438   | 906 126   |
| Liczba akcji (w szt.)                               | 8 133 349 | 8 133 349 | 8 133 349 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)             | 120,54    | 116,73    | 111,41    |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                   | 8 133 349 | 8 133 349 | 8 133 349 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN) | 120,54    | 116,73    | 111,41    |

## II. Rachunek zysków i strat

| Za okres od 01.01 – 31.03.2021 r.<br>oraz 01.01 – 31.03.2020 r.        | 3 miesiące<br>2021 | 3 miesiące<br>2020 |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> | <b>256 796</b>     | <b>238 026</b>     |
| w tym od jednostek powiązanych                                         | 87 498             | 75 500             |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                              | 242 736            | 224 784            |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                   | 14 060             | 13 242             |
| <b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>          | <b>195 004</b>     | <b>184 028</b>     |
| w tym jednostkom powiązanym                                            | 7 861              | 6 791              |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                             | 181 906            | 172 375            |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                            | 13 098             | 11 653             |
| <b>III. Zysk brutto ze sprzedaży</b>                                   | <b>61 792</b>      | <b>53 998</b>      |
| IV. Koszty sprzedaży                                                   | 14 595             | 13 609             |
| V. Koszty ogólnego zarządu                                             | 16 686             | 14 324             |
| <b>VI. Zysk ze sprzedaży</b>                                           | <b>30 511</b>      | <b>26 065</b>      |
| <b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>                             | <b>785</b>         | <b>5 515</b>       |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                      | 168                | 101                |
| 2. Inne przychody operacyjne                                           | 617                | 5 414              |
| <b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>                               | <b>2 986</b>       | <b>3 236</b>       |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                    | -                  | -                  |
| 2. Koszt projektów częściowo finansowanych dotacjami                   | 174                | 430                |
| 3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                        | -                  | -                  |
| 4. Inne koszty operacyjne                                              | 2 812              | 2 806              |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                    | <b>28 310</b>      | <b>28 344</b>      |
| <b>X. Przychody finansowe</b>                                          | <b>6 463</b>       | <b>12 200</b>      |
| 1. Odsetki                                                             | 239                | 461                |
| w tym od jednostek powiązanych                                         | 213                | 325                |
| 2. Dywidendy i udziały w zyskach                                       | -                  | -                  |
| od jednostek powiązanych                                               | -                  | -                  |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji                                           | -                  | 199                |
| 4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                           | -                  | -                  |
| 5. Inne                                                                | 6 224              | 11 540             |
| <b>XI. Koszty finansowe</b>                                            | <b>6 074</b>       | <b>17 774</b>      |
| 1. Odsetki                                                             | 504                | 651                |
| w tym od jednostek powiązanych                                         | 56                 | 144                |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji                                         | 114                | -                  |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji                                    | -                  | -                  |
| 4. Inne                                                                | 5 456              | 17 123             |
| <b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>                  | <b>28 699</b>      | <b>22 770</b>      |
| <b>XIII. Zysk (strata) brutto</b>                                      | <b>28 699</b>      | <b>22 770</b>      |
| XIV. Podatek dochodowy                                                 | 4 212              | 1 755              |
| <b>XV. Zysk (strata) netto</b>                                         | <b>24 487</b>      | <b>21 015</b>      |

|                                                                                             |           |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Zysk netto (zanualizowany)                                                                  | 83 480    | 62 729    |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie 01.04.2020 – 31.03.2021 (w szt.)             | 8 133 349 | 8 133 349 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)                                                          | 10,26     | 7,71      |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie 01.04.2020 – 31.03.2021 (w szt.) | 8 133 349 | 8 133 349 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)                                              | 10,26     | 7,71      |

### III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

|                                                                                     | 3 miesiące<br>2021 | 12 miesięcy<br>2020 | 3 miesiące<br>2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>                                    | <b>949 438</b>     | <b>881 540</b>      | <b>881 540</b>     |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                 | -                  | -                   | -                  |
| I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 949 438            | 881 540             | 881 540            |
| 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                                              | 763 377            | 717 950             | 717 950            |
| 2.1 Zmiany kapitału zapasowego                                                      | -                  | 45 427              | -                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                           | -                  | 45 427              | -                  |
| - podział zysku z lat poprzednich                                                   | -                  | 45 427              | -                  |
| 2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu                                               | 763 377            | 763 377             | 717 950            |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                                 | 97 175             | 97 085              | 97 085             |
| 3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                           | 6 465              | 90                  | 3 571              |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                           | 7 981              | 110                 | 4 409              |
| - rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów                      | -                  | -                   | -                  |
| - wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych                                      | 7 981              | 110                 | 4 409              |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                          | 1 516              | 20                  | 838                |
| - wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa             | -                  | -                   | -                  |
| - rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów inwestycyjnych       | 1 516              | 20                  | 838                |
| 3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                  | 103 640            | 97 175              | 100 656            |
| 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                                          | 80 008             | 57 627              | 57 627             |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                 | -                  | -                   | -                  |

|                                                                                             |                |                |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych        | 80 008         | 57 627         | 57 627         |
| a) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | -              | 57 627         | -              |
| - przeniesienie zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy                                 | -              | 45 427         | -              |
| - wypłata dywidendy                                                                         | -              | 12 200         | -              |
| 6.2 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | 80 008         | -              | 57 627         |
| 7. Wynik za I kwartał (na początek okresu)                                                  | -              | -              | -              |
| 7.1 Wynik za okres                                                                          | 24 487         | 80 008         | 21 015         |
| 7.2. Wynik netto                                                                            | 24 487         | 80 008         | 21 015         |
| <b>II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>                                             | <b>980 390</b> | <b>949 438</b> | <b>906 126</b> |
| <b>III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)</b> | <b>980 390</b> | <b>949 438</b> | <b>906 126</b> |

## IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres od 01.01 – 31.03.2021  
oraz 01.01 – 31.03.2020

3 miesiące  
2021

3 miesiące  
2020

### A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

|                                                                                              |               |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                                | <b>24 487</b> | <b>21 015</b> |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                                     | <b>72 664</b> | <b>37 720</b> |
| 1. Amortyzacja                                                                               | 10 844        | 10 904        |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                  | (218)         | 628           |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                   | 431           | 421           |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                | (449)         | (255)         |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                                       | 3 227         | (6 585)       |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                                      | (4 314)       | (3 772)       |
| 7. Zmiana stanu należności                                                                   | 89 978        | 49 276        |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                | (13 442)      | 9 770         |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                   | (13 393)      | (22 667)      |
| 10. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów                                               | -             | -             |
| 11. Inne korekty                                                                             | -             | -             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b> | <b>97 151</b> | <b>58 735</b> |

### B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

|                                                                                |            |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>I. Wpływy</b>                                                               | <b>232</b> | <b>3 004</b> |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 137        | 374          |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:                                               | 95         | 2 630        |
| a) w jednostkach powiązanych                                                   | 95         | 2 431        |
| - spłacone pożyczki                                                            | 80         | 2 339        |
| - spłacone odsetki od pożyczek                                                 | 15         | -            |
| - otrzymane pożyczki                                                           | -          | -            |

|                                                                                 |                  |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| - otrzymane odsetki                                                             | -                | 92              |
| - otrzymane dywidendy                                                           | -                | -               |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | -                | 199             |
| - odsetki                                                                       | -                | -               |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 | -                | -               |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             | -                | 199             |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne                                                     | -                | -               |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | <b>(133 993)</b> | <b>(14 344)</b> |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (22 615)         | (3 170)         |
| 2. Wydatki na inwestycje w nieruchomości                                        | -                | -               |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | (111 378)        | (11 174)        |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | (11 264)         | (11 174)        |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   | -                | (9 144)         |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | (11 264)         | (2 030)         |
| - spłata pożyczek do jednostek powiązanych                                      | -                | -               |
| - spłata odsetek od pożyczek                                                    | -                | -               |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | (100 114)        | -               |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                    | -                | -               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>       | <b>(133 761)</b> | <b>(11 340)</b> |

**C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

|                                                                                                              |                 |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>25 017</b>   | <b>2 055</b>   |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 24 879          | 1 825          |
| 2. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -               | -              |
| 3. Pożyczki spłacone                                                                                         | -               | -              |
| 4. Otrzymane odsetki od spłaconych pożyczek                                                                  | -               | -              |
| 5. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)                                                                 | 138             | 230            |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>(10 040)</b> | <b>(8 614)</b> |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych + dopłaty do kapitałów                                                  | -               | -              |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | -               | -              |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | (9 594)         | (8 100)        |
| 4. Odsetki                                                                                                   | (446)           | (514)          |
| 5. Udzielone pożyczki                                                                                        | -               | -              |
| 6. Inne wydatki finansowe                                                                                    | -               | -              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>14 977</b>   | <b>(6 559)</b> |

**D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)** **(21 633)** **40 836**

**E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚROD. PIENIĘŻNYCH** **(21 414)** **40 213**

w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych 219 (623)

**F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU** **93 076** **67 001**

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

**71 662 107 214**

w tym o ograniczonej możliwości dysponowania

249

641

## 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) 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). Kompletny opis stosowanych zasad rachunkowości został przedstawiony w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki, tj. sprawozdaniu za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Gdyby sprawozdanie jednostkowe za 3 miesiące 2021 roku było sporządzane wg MSSF wynik finansowy wynosiłby 23 709 tys. PLN.

Zysk zgodnie z ustawą o rachunkowości 24 487

Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania (23)

Aktywa z tytułu działalności w SSE (4 106)

Zastosowanie MSSF 15 (744)

Zastosowanie MSSF 16 4 145

Zastosowanie MSSF 9 (50)

**Zysk według MSSF 23 709**

## **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 2021 r. spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów, oraz nie utworzyła odpisów aktualizujących wyroby gotowe. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 469 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

Na posiadanych przez Spółkę zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Na dzień 31 marca 2021 r., w związku z zapłatą należności, Comarch S.A. dokonała rozwiązania utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w kwocie 1 328 tys. PLN oraz utworzyła odpisy aktualizujące na należności wątpliwe w wysokości 3 769 tys. PLN. Z uwagi na fakt, iż Spółka prowadzi zarówno działalność opodatkowaną na zasadach ogólnych jak i zwolnioną, przejściowe różnice w dochodzie podatkowym mogą realizować się w ramach obu tych działalności. Jednocześnie ostateczne ustalenie, w ramach której z działalności (opodatkowanej czy zwolnionej) różnice przejściowe zostaną zrealizowane, jest dokonywane na bazie rocznego rozliczenia podatku dochodowego po zakończeniu roku obrotowego. W I kwartale 2021 roku utworzono aktywo z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym w kwocie 1 221 tys. PLN, utworzono też rezerwę na podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych w kwocie 44 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 2021 roku wyniósł +1 188 tys. PLN.

Dokonano też zwiększenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z wyceną posiadanych certyfikatów inwestycyjnych w CCF FIZ w kwocie 1 516 tys. PLN. Rezerwa ta, tak jak i wycena certyfikatów, rozliczana jest z kapitałem z aktualizacji wyceny.

Na dzień 31 marca 2021 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>2021 | 31 grudnia<br>2020 | 31 marca<br>2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| <b>a) w jednostkach powiązanych</b>                                                       | <b>400 925</b>   | <b>381 350</b>     | <b>375 809</b>   |
| - udziały lub akcje                                                                       | 232 029          | 231 842            | 212 944          |
| - udzielone pożyczki                                                                      | 39 386           | 27 979             | 37 036           |
| - inne papiery wartościowe                                                                | 129 510          | 121 529            | 125 829          |
| - 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>36</b>        | <b>597</b>         | <b>88</b>        |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)                                       | 36               | 597                | 88               |
| • <i>forwardy</i> i IRS                                                                   | 36               | 597                | 88               |
| <b>Długoterminowe aktywa finansowe razem</b>                                              | <b>400 961</b>   | <b>381 947</b>     | <b>375 897</b>   |

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

|                                                                                                                   | 3 miesiące<br>2021 | 3 miesiące<br>2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                                                                 | <b>381 947</b>     | <b>364 443</b>     |
| - udziały lub akcje                                                                                               | 231 842            | 203 490            |
| - udzielone pożyczki                                                                                              | 27 979             | 36 794             |
| - inne papiery wartościowe                                                                                        | 121 529            | 121 420            |
| - inne długoterminowe aktywa (kontrakty <i>forward</i> )                                                          | 597                | 2 739              |
| - pozostałe                                                                                                       | -                  | -                  |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                                                                                  | <b>19 746</b>      | <b>16 443</b>      |
| - nabycie akcji w jednostkach powiązanych                                                                         | -                  | 9 144              |
| - udzielone pożyczki jednostkom powiązanym                                                                        | 11 263             | 2 030              |
| - zmiana charakteru pożyczek na długoterminowe od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                  | 80                 |
| - wycena bilansowa od pożyczek długoterminowych                                                                   | -                  | -                  |
| - wycena bilansowa pożyczek w jednostkach powiązanych                                                             | 315                | 470                |
| - wycena instrumentów pochodnych                                                                                  | -                  | -                  |
| - wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ                                                                         | 7 981              | 4 409              |
| - wycena bilansowa udziałów                                                                                       | 187                | 310                |
| - rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość pożyczek długoterminowych                                            | -                  | -                  |

|                                                                                                                    |                |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>                                                                                  | <b>732</b>     | <b>4 989</b>   |
| - spłata pożyczek jednostek powiązanych                                                                            | -              | 2 338          |
| - spłata odsetek od pożyczek jednostek powiązanych                                                                 | -              | -              |
| - zmiana charakteru pożyczek na krótkoterminowe od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 80             | -              |
| - wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ                                                                          | -              | -              |
| - wycena instrumentów pochodnych                                                                                   | 561            | 2 651          |
| - aktualizacja wartości udziałów                                                                                   | -              | -              |
| - wycena bilansowa i skorygowana odsetek od pożyczek                                                               | -              | -              |
| - wycena bilansowa udziałów                                                                                        | -              | -              |
| - objęcie pożyczek dla jednostek powiązanych odpisem aktualizacyjnym                                               | 91             | -              |
| - umorzenie kapitału pożyczek jednostek powiązanych                                                                | -              | -              |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>                                                                                    | <b>400 961</b> | <b>375 897</b> |

### 3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

|                                                                                          | 31 marca<br>2021 | 31 grudnia<br>2020 | 31 marca<br>2020 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| <b>a) w jednostkach powiązanych</b>                                                      | <b>818</b>       | <b>680</b>         | <b>1 051</b>     |
| - udzielone pożyczki                                                                     | 402              | 402                | 322              |
| - inne aktywa finansowe                                                                  | 416              | 278                | 729              |
| <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>120 613</b>   | <b>22 120</b>      | <b>223</b>       |
| - udziały lub akcje                                                                      | -                | -                  | -                |
| - udzielone pożyczki                                                                     | -                | -                  | -                |
| - inne papiery wartościowe                                                               | 120 221          | 20 001             | -                |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                  | 392              | 2 119              | 223              |
| • w tym kontrakty <i>forward</i>                                                         | 392              | 2 119              | 223              |
| <b>d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>                                       | <b>71 662</b>    | <b>93 076</b>      | <b>107 216</b>   |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                               | 71 662           | 93 076             | 107 214          |
| - inne aktywa pieniężne                                                                  | -                | -                  | 2                |
| <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>                                            | <b>193 093</b>   | <b>115 876</b>     | <b>108 490</b>   |

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

W I kwartale 2021 roku Comarch S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży o wartości 7,9% wyższej od ubiegłego roku (256 796 tys. PLN w Q1 2021 wobec 238 026 tys. PLN w Q1 2020). Przychody netto ze sprzedaży

produktów stanowiły 94,5% całości sprzedaży Spółki i odnotowały wzrost w wysokości 17 952 tys. PLN. Zysk operacyjny Spółki w I kwartale 2021 roku wyniósł 28 310 tys. PLN, a wynik netto 24 487 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 11,0%, a rentowność netto 9,5%.

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

Poza czynnikami opisanymi w [punkcie 2](#) niniejszego sprawozdania finansowego wpływ na osiągnięte wyniki miały także różnice kursowe oraz instrumenty finansowe oparte na kursach walut. Różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności i zobowiązań na dzień 31 marca 2021 r. zwiększyły przychody i wynik Comarch S.A. o 6 352 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2020 roku zwiększyły o 16 630 tys. PLN), natomiast różnice kursowe z pozostałych tytułów zmniejszyły wynik Comarch S.A. o 128 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły o 5 096 tys. PLN). Natomiast wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward*) wraz z aktywem na podatek odroczony od ich wyceny, zmniejszyły wynik netto Comarch S.A. o 4 421 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły o 14 617 tys. PLN). Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Comarch S.A. za okres I kwartału 2021 rok wyniósł + 1 803 tys. PLN (-3 083 tys. PLN w okresie I kwartału 2020 roku).

Na dzień 31 marca 2021 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 2020 przedstawiał się następująco: 24% rocznej sprzedaży zostało zrealizowane w I kwartale, 21% w II kwartale, 23% w III kwartale oraz 32% w IV kwartale.

Na przestrzeni roku 2021 Spółka spodziewa się rozkładu przychodów ze sprzedaży zbliżonego do tego z 2020 roku.

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

Na dzień 31 marca 2021 r. spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów, oraz nie utworzyła odpisów aktualizujących na wyroby gotowe. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 469 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

## 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 2020</b>                | <b>128 879</b>      | -                           | -    | -           | <b>128 879</b> |
| Zmiana:                                       | -                   | -                           | -    | -           | -              |
| - utworzenie odpisów                          | -                   | -                           | -    | -           | -              |
| - rozwiązanie odpisów                         | -                   | -                           | -    | -           | -              |
| <b>Stan na 31 marca 2020</b>                  | <b>128 879</b>      | -                           | -    | -           | <b>128 879</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2020</b>                | <b>128 879</b>      | -                           | -    | -           | <b>128 879</b> |
| Zmiana:                                       | 4 692               |                             |      |             | 4 692          |
| - utworzenie odpisów                          | 4 692               | -                           | -    | -           | 4 692          |
| - rozwiązanie odpisów                         | -                   |                             |      |             |                |
| <b>Stan na 31 grudnia 2020</b>                | <b>133 571</b>      | -                           | -    | -           | <b>133 571</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2021</b>                | <b>133 571</b>      | -                           | -    | -           | <b>133 571</b> |
| Zmiana:                                       | -                   | -                           | -    | -           | -              |
| - utworzenie odpisów                          | -                   | -                           | -    | -           | -              |
| - rozwiązanie odpisów                         | -                   | -                           | -    | -           | -              |
| <b>Stan na 31 marca 2021</b>                  | <b>133 571</b>      | -                           | -    | -           | <b>133 571</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 wynagrodzenia | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | Ogółem         |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------------------------|----------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2020</b> | <b>13 885</b>                | <b>8 323</b>                             | <b>24 006</b>     | <b>89 732</b>            | <b>-</b>                                    | <b>135 946</b> |
| Zmiana:                        | (203)                        | (5 174)                                  | 7 330             | (7 514)                  | -                                           | (5 561)        |
| - utworzenie rezerw            | 765                          | 175                                      | 8 380             | 11 724                   | -                                           | 21 044         |
| - rozwiązanie rezerw           | (968)                        | (5 349)                                  | (1 050)           | (19 238)                 | -                                           | (26 605)       |
| <b>Stan na 31 marca 2020</b>   | <b>13 682</b>                | <b>3 149</b>                             | <b>31 336</b>     | <b>82 218</b>            | <b>-</b>                                    | <b>130 385</b> |
| Część krótkoterminowa          | 13 682                       | 3 149                                    | 31 336            | 82 218                   | -                                           | 130 385        |
| Część długoterminowa           | -                            | -                                        | -                 | -                        | -                                           | -              |
| <b>Stan na 1 stycznia 2020</b> | <b>13 885</b>                | <b>8 323</b>                             | <b>24 006</b>     | <b>89 732</b>            | <b>-</b>                                    | <b>135 946</b> |
| Zmiana:                        | (62)                         | (5 176)                                  | 7 476             | 16 179                   | 1 398                                       | 19 815         |
| - utworzenie rezerw            | 9 020                        | 432                                      | 21 310            | 103 812                  | 1 398                                       | 135 972        |
| - rozwiązanie rezerw           | (9 082)                      | (5 608)                                  | (13 834)          | (87 633)                 | -                                           | (116 157)      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2020</b> | <b>13 823</b>                | <b>3 147</b>                             | <b>31 482</b>     | <b>105 911</b>           | <b>1 398</b>                                | <b>155 761</b> |
| Część krótkoterminowa          | 13 823                       | 3 147                                    | 31 482            | 105 911                  | -                                           | 154 363        |
| Część długoterminowa           | -                            | -                                        | -                 | -                        | 1 398                                       | 1 398          |
| <b>Stan na 1 stycznia 2021</b> | <b>13 823</b>                | <b>3 147</b>                             | <b>31 482</b>     | <b>105 911</b>           | <b>1 398</b>                                | <b>155 761</b> |
| Zmiana:                        | (1 043)                      | (113)                                    | 9 642             | (5 292)                  | -                                           | 3 194          |
| - utworzenie rezerw            | 342                          | 77                                       | 10 687            | 14 401                   | -                                           | 25 507         |
| - rozwiązanie rezerw           | (1 385)                      | (190)                                    | (1 045)           | (19 693)                 | -                                           | (22 313)       |
| <b>Stan na 31 marca 2021</b>   | <b>12 780</b>                | <b>3 034</b>                             | <b>41 124</b>     | <b>100 619</b>           | <b>1 398</b>                                | <b>158 955</b> |
| Część krótkoterminowa          | 12 780                       | 3 034                                    | 41 124            | 100 619                  | -                                           | 157 557        |
| Część długoterminowa           | -                            | -                                        | -                 | -                        | 1 398                                       | 1 398          |

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

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

|                                  | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Rezerwa na odroczony podatek dochodowy |
|----------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2020</b>   | <b>6 082</b>                                    | <b>24 786</b>                          |
| Utworzenie w okresie I-III 2020  | 2 303                                           | 896                                    |
| Rozwiązanie w okresie I-III 2020 | (490)                                           | (1 083)                                |
| <b>Stan na 31 marca 2020</b>     | <b>7 895</b>                                    | <b>24 599</b>                          |
| <b>Stan na 1 stycznia 2020</b>   | <b>6 082</b>                                    | <b>24 786</b>                          |
| Utworzenie w okresie I-XII 2020  | 1 305                                           | 20                                     |
| Rozwiązanie w okresie I-XII 2020 | (1 632)                                         | (1 145)                                |
| <b>Stan na 31 grudnia 2020</b>   | <b>5 755</b>                                    | <b>23 661</b>                          |
| <b>Stan na 1 stycznia 2021</b>   | <b>5 755</b>                                    | <b>23 661</b>                          |
| Utworzenie w okresie I-III 2021  | 1 221                                           | 1 560                                  |
| Rozwiązanie w okresie I-III 2021 | -                                               | (11)                                   |
| <b>Stan na 31 marca 2021</b>     | <b>6 976</b>                                    | <b>25 210</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 w wysokości 5 693 tys. PLN, urządzeń technicznych w kwocie 18 tys. PLN. Nabyto również WNIIP o łącznej wartości 15 905 tys. PLN, w tym nabyte od spółki zależnej prawa autorskie do systemów medycznych na łączną kwotę 15 669 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym przychody z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 324 tys. PLN.

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

Na dzień 31 marca 2021 r. Comarch S.A. posiadała zobowiązania do zakupu sprzętu komputerowego w kwocie 1 492 tys. PLN, pozostałe zobowiązania związane z nabyciem środków trwałych w kwocie 52 tys. PLN oraz zobowiązania związane z nabyciem WNIIP w kwocie 417 tys. PLN.

Comarch S.A. posiada także zobowiązania z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale w spółce zależnej Comarch Pointshub Inc. w wysokości 3 531 tys. PLN.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.



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

Zarząd Comarch S.A. poinformował raportem bieżącym nr [RB-4-2021](#), że w dniu 18 maja 2021 r. Rada Nadzorcza Comarch S.A., uchwałą nr 09/05/2021, pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Comarch S.A. z dnia 17 maja 2021 r., aby wypracowany przez Spółkę, w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., zysk netto w kwocie 80 008 432,99 PLN (słownie: osiemdziesiąt milionów osiem tysięcy czterysta trzydzieści dwa złote 99/100) został podzielony w ten sposób, że:

- 1) część zysku netto w kwocie 24 400 047 PLN (słownie: dwadzieścia cztery miliony czterysta tysięcy czterdzieści siedem złotych) zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy. Dywidendę w kwocie 3,00 PLN (słownie: trzy złote) za jedną akcję otrzymają osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 6 lipca 2021 roku (dzień dywidendy), a dywidenda zostanie wypłacona w dniu 16 lipca 2021 roku;
- 2) pozostała część zysku netto w kwocie 55 608 385,99 PLN (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów sześćset osiem tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć złotych i 99/100) zostanie przekazana na kapitał zapasowy.

## **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 2021 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 87 177 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 r. ich wartość wynosiła 91 066 tys. PLN.

Comarch S.A. jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 14 491 tys. PLN, z czego kwota 1 051 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 marca 2021 r. W I kwartale 2021 roku Comarch S.A. nie utworzyła rezerw na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 122 tys. PLN.

Comarch S.A. pozostaje w sprawach spornych, nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 3 524 tys. PLN, z czego kwota 1 982 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 marca 2021 r. W I kwartale 2021 roku Comarch S.A. utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami spornymi, nieobjęte postępowaniami sądowymi na kwotę 77 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 68 tys. PLN.

W związku z prowadzonymi postępowaniami sądowymi w I kwartale 2021 roku Comarch S.A. utworzyła nowe odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 3 tys. PLN. W związku z prowadzonymi postępowaniami spornymi w I kwartale 2021 roku Comarch S.A. nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących wartość należności.

## **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 Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 i ich wpływu na działalność Spółki. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez zakłóceń. Comarch S.A. wdrożyła wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe w krajach aktywności operacyjnej Spółki ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Wstrzymane zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka, ograniczone zostały kontakty bezpośrednie pracowników wewnątrz organizacji, uruchomiony został na szeroką skalę tryb pracy zdalnej pracowników biurowych, a w biurach Comarch stosowane są wszystkie zalecenia higieniczne. W dniu 4 maja 2021 roku Comarch S.A. wysłał do Rządowego Centrum Bezpieczeństwa zgłoszenie przedsiębiorstwa do udziału w programie szczepień dla zakładów pracy i przygotowuje się do jego zorganizowania.

W kontaktach biznesowych powszechnie wykorzystywane są zdalne metody komunikacji. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że działalność Comarch S.A. jest bardzo dobrze zdywersyfikowana pod względem branżowym, produktowym i geograficznym, a efekty pandemii nie stanowią zagrożenia dla stabilności finansowej przedsiębiorstwa. Zarząd Spółki nie zdiagnozował do chwili obecnej istotnych zakłóceń w realizacji istniejących kontraktów ani istotnych zakłóceń w łańcuchach dostaw produktów i materiałów niezbędnych dla działalności Spółki.

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

### **24.2. Wybór najkorzystniejszej oferty w postępowaniu na świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania KSI ZUS**

Zarząd Comarch S.A. poinformował raportem bieżącym nr [RB-2-2021](#) z dnia 5 lutego 2021 r. o otrzymaniu zawiadomienia z dnia 4 lutego 2021 r. o wyborze najkorzystniejszej oferty w ramach postępowania o udzielenie

zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania Kompleksowego Systemu Informatycznego Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (KSI ZUS), postępowanie nr TZ/271/65/19, organizowanego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie (dalej: „ZUS”), z którego wynika, że wybrano ofertę złożoną przez Konsorcjum firm Comarch Polska S.A. i Comarch S.A. (dalej: „Konsorcjum”). Łączna wartość oferty złożonej przez Konsorcjum w ramach niniejszego przetargu wynosi 203 886 156,11 PLN brutto. Okres obowiązywania umowy wynosi maksymalnie 77 miesięcy od dnia zawarcia umowy. O zawarciu umowy Zarząd Comarch S.A. powiadomi w formie odrębnego raportu bieżącego. Zarząd Comarch S.A. uznał niniejszą informację za poufną z uwagi na jej potencjalny istotny wpływ na sytuację finansową i gospodarczą Spółki.

### **24.3. Oświadczenie ZUS o częściowym odstąpieniu od umowy (KSI ZUS)**

W dniu 20 lutego 2021 r. Zarząd Comarch S.A. poinformował o otrzymaniu w dniu 19 lutego 2021 r. oświadczenia ZUS o częściowym odstąpieniu od Umowy, złożonego w oparciu o przysługujące ZUS uprawnienie wynikające z Umowy, w zakresie części zamówienia uzupełniającego, o której mowa w § 2 ust. 1 pkt 1 Aneksu z dnia 23 grudnia 2020 r., na mocy którego powierzono Konsorcjum świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania KSI ZUS objętych aktualnie Umową z Asseco Poland S.A. Zgodnie z oświadczeniem ZUS na decyzję o skorzystaniu z prawa częściowego odstąpienia od Umowy wpływ miał wyrok Krajowej Izby Odwoławczej z 19 lutego 2021 r. (sygn. akt KIO 18/21). Maksymalna wartość usług objętych częścią zamówienia uzupełniającego w zakresie wskazanym w § 2 ust. 1 pkt 1 Aneksu z dnia 23 grudnia 2020 r., którego dotyczy oświadczenie ZUS, wynosi 37 550 399,67 PLN netto (46 186 991,59 PLN brutto). Pozostały zakres usług objętych Umową nie ulega zmianie.

O szczegółach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr [RB-3-2021](#) z dnia 20 lutego 2021 r.

21.05.2021 r.

## PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

## PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

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

## Comarch S.A.

Al. Jana Pawła II 39a  
31-864 Kraków

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

+48 12 687 78 22

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