

COMARCH



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za okres 01.01.2023-31.12.2023

Kraków, 29 lutego 2024 r.

Sprawozdanie sporządzone według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

I. Skonsolidowany bilans	5
II. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
IV. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	8
V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	9
VI. Informacja dodatkowa	10
1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch	10
1.1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch	11
1.2. Struktura działania Grupy Comarch	12
1.3. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej w IV kwartale 2023 roku	13
1.4. Zmiany właścicielskie i zmiany w strukturze organizacyjnej po dacie bilansu	14
2. Opis stosowanych zasad rachunkowości	14
3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
3.1. Sprawozdawczość wg segmentów za 12 miesięcy 2023 roku	23
3.2. Rzeczowe aktywa trwałe	28
3.3. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	28
3.4. Nieruchomości inwestycyjne	29
3.5. Wartość firmy	30
3.6. Pozostałe wartości niematerialne	30
3.7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31
3.8. Pochodne instrumenty finansowe	31
3.9. Odroczone podatki dochodowe	32
3.10. Zapasy	34
3.11. Należności handlowe oraz pozostałe należności	35
3.12. Kontrakty długoterminowe	35
3.13. Aktywa zakwalifikowane do sprzedaży	36
3.14. Kapitał zakładowy	37
3.15. Kredyty i pożyczki	38
3.16. Zobowiązania z tytułu leasingu	41
3.17. Pozostałe zobowiązania finansowe	42
3.18. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	42
3.19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	43
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 powiązаныmi	45
3.24. Zysk na akcję	46
4. Noty dodatkowe	48
4.1. Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comarch S.A. oraz akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące	48
4.2. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	50
4.3. Inne wydarzenia IV kwartału 2023 roku	51

4.4. Zdarzenia po dacie bilansu nieuwzględnione w sprawozdaniu.....	52
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.....	54
4.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej.....	54
4.7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe	54
4.8. Informacje o udzielonych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeniach za zobowiązania osób trzecich lub udzielonych gwarancjach	54
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	58
5. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy Comarch w IV kwartale 2023 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	59
5.1. Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy	59
5.2. Struktura przychodów.....	63
5.3. Kurs akcji Comarch S.A.	69
5.4. Zdarzenia IV kwartału 2023 roku o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch.....	70
5.5. Zdarzenia po dacie bilansu o dużym znaczeniu dla bieżącej działalności Grupy Comarch	71



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



1 816 mln PLN
przychodów ze sprzedaży



104,8 mln PLN
zysku netto przypadającego na akcjonariuszy
jednostki dominującej



> 1,6 mld PLN
kapitalizacja Comarch S.A. na GPW
(31.12.2023)



5,8%
rentowność netto



6 400+
specjalistów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 12 miesięcy 2023 roku

I. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nota	Stan na 31 grudnia 2023	Stan na 31 grudnia 2022
I. AKTYWA TRWAŁE		916 564	976 471
Rzeczowe aktywa trwałe	3.2	635 506	684 642
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	3.3	85 478	85 296
Nieruchomości inwestycyjne	3.4	36 747	37 313
Wartość firmy	3.5	45 774	45 774
Pozostałe wartości niematerialne	3.6	64 492	69 062
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 579	5 942
Pozostałe aktywa wyceniane w wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.8a	8 456	9 723
Inwestycje pozostałe		825	1 249
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.9	29 073	30 452
Pozostałe należności		6 634	7 018
II. AKTYWA OBROTOWE		1 321 772	1 295 511
Zapasy	3.10	107 448	85 947
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.11	509 006	535 309
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		13 197	6 792
Należne przychody z tytułu kontraktów długoterminowych	3.12	140 132	166 811
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3.7	576	27
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.8a	26 995	2 327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		524 418	498 298
III. AKTYWA ZAKWALIFIKOWANE DO SPRZEDAŻY	3.13	23 745	-
AKTYWA RAZEM		2 262 081	2 271 982

PASYWA	Nota	Stan na 31 grudnia 2023	Stan na 31 grudnia 2022
I. KAPITAŁ WŁASNY		1 324 435	1 279 690
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki		1 328 874	1 277 519
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		33 640	54 530
Zyski/(straty) z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego		1 144 060	1 071 815
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		(4 439)	2 171
II. ZOBOWIĄZANIA		937 646	992 292
Zobowiązania długoterminowe		218 839	256 283
Kredyty i pożyczki	3.15	89 621	127 475
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.17	-	-
Inne zobowiązania		358	436
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3.16	68 249	70 227
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.8b	-	2 176
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3.9	56 762	52 720
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	3.18	3 849	3 249
Zobowiązania krótkoterminowe		718 807	736 009
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3.19	280 310	277 732
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		26 442	27 484
Zafakturowane przychody dotyczące kontraktów długoterminowych	3.12	137 842	145 999
Kredyty i pożyczki	3.15	39 137	44 732
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.16	22 138	21 099
Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej – instrumenty pochodne	3.8b	-	5 199
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.17	-	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	3.18	212 938	213 764
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		2 262 081	2 271 982

II. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	Q4 2023*	12 miesięcy 2023	Q4 2022*	12 miesięcy 2022
Przychody ze sprzedaży		540 502	1 816 481	544 919	1 858 715
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		(411 895)	(1 387 822)	(419 142)	(1 369 559)
Zysk brutto na sprzedaży		128 607	428 659	125 777	489 156
Pozostałe przychody operacyjne		26 908	49 493	7 110	31 125
Koszty sprzedaży i marketingu		(68 943)	(200 602)	(69 755)	(193 296)
Koszty ogólnego zarządu		(48 482)	(144 313)	(39 897)	(143 044)
Pozostałe koszty operacyjne		(15 861)	(30 734)	(7 086)	(36 335)
Zysk operacyjny		22 229	102 503	16 149	147 606
Przychody/(koszty) finansowe - netto		23 245	49 022	37 667	5 761
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		253	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem		45 727	151 525	53 816	153 367
Podatek dochodowy		(24 307)	(53 357)	(20 660)	(54 795)
Zysk netto za okres		21 420	98 168	33 156	98 572
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		22 558	104 778	35 164	107 848
Zysk/(strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		(1 138)	(6 610)	(2 008)	(9 276)
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za okres (wyrażony w PLN na jedną akcję)					
– podstawowy	3.24		12,88		13,26
– rozwodniony	3.24		12,88		13,26

*) Dane za czwarty kwartał 2023 (2022) roku zostały ustalone poprzez odjęcie od danych za okres dwunastu miesięcy 2023 (2022) (objętych przeglądem) danych wykazanych przez Grupę w raporcie za trzy kwartały 2023 (2022) roku.

III. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Q4 2023*	12 miesięcy 2023	Q4 2022*	12 miesięcy 2022
Zysk netto za okres	21 420	98 168	33 156	98 572
Pozostałe dochody całkowite:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(15 033)	(20 890)	(19 639)	16 289
Razem pozostałe dochody całkowite	(15 033)	(20 890)	(19 639)	16 289
Suma dochodów całkowitych za okres	6 387	77 278	13 517	114 861
przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej	7 523	83 888	15 521	124 140
przypadających udziałom niedającym kontroli	(1 136)	(6 610)	(2 004)	(9 279)

*) Dane za czwarty kwartał 2023 (2022) roku zostały ustalone poprzez odjęcie od danych za okres dwunastu miesięcy 2023 (2022) danych wykazanych przez Grupę w raporcie za trzy kwartały 2023 (2022) roku (objętych przeglądem).

IV. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe	Zyski/(straty) z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego		
Stan na 1 stycznia 2022 r.	8 133	84 446	58 595	38 238	996 500	11 450	1 197 362
Dywidenda do wypłaty	-	-	-	-	(32 533)	-	(32 533)
Różnice kursowe ⁽¹⁾	-	-	-	16 292	-	(3)	16 289
Zysk za okres ⁽²⁾	-	-	-	-	107 848	(9 276)	98 572
Całkowite dochody za okres ⁽¹⁺²⁾	-	-	-	16 292	107 848	(9 279)	114 861
Stan na 31 grudnia 2022 r.	8 133	84 446	58 595	54 530	1 071 815	2 171	1 279 690
Stan na 1 stycznia 2023 r.	8 133	84 446	58 595	54 530	1 071 815	2 171	1 279 690
Dywidenda do wypłaty*	-	-	-	-	(32 533)	-	(32 533)
Różnice kursowe ⁽¹⁾	-	-	-	(20 890)	-	-	(20 890)
Zysk (strata) za okres ⁽²⁾	-	-	-	-	104 778	(6 610)	98 168
Całkowite dochody za okres ⁽¹⁺²⁾	-	-	-	(20 890)	104 778	(6 610)	77 278
Stan na 31 grudnia 2023 r.	8 133	84 446	58 595	33 640	1 144 060	(4 439)	1 324 435

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

V. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	12 miesięcy 2023	12 miesięcy 2022
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	98 168	98 572
Korekty razem	163 191	118 026
Amortyzacja	94 758	93 796
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(2 194)	9 658
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 846	3 748
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(52 126)	(21 534)
Zmiana stanu zapasów	(20 834)	5 961
Zmiana stanu należności	110 713	(101 758)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	26 028	128 155
Zysk netto pomniejszony o korekty razem	261 359	216 598
Zapłacony podatek dochodowy	(50 593)	(52 568)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	210 766	164 030
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(42 405)	(130 334)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 272	15 944
Nabycie wartości niematerialnych	(15 496)	(24 191)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w WNIP	1 784	1 799
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(21 460)	(1 000)
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	(4 983)	(46)
Spłata udzielonych pożyczek	-	450
Odsetki od udzielonych pożyczek	3 665	355
Wpływy z tytułu instrumentów finansowych	10 228	73 067
Wydatki z tytułu instrumentów finansowych	(1)	(11 676)
Wpływy z tytułu aktywów finansowych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(66 396)	(75 632)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	20 876	81 915
Spłata kredytów i pożyczek	(53 714)	(58 603)
Odsetki od kredytu i pożyczek	(4 470)	(2 248)
Odsetki od pożyczek otrzymanych	-	-
Dywidendy i inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	(32 533)	(32 533)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(26 224)	(24 831)
Inne wpływy finansowe	-	412
Inne wydatki finansowe	(200)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(96 265)	(35 888)

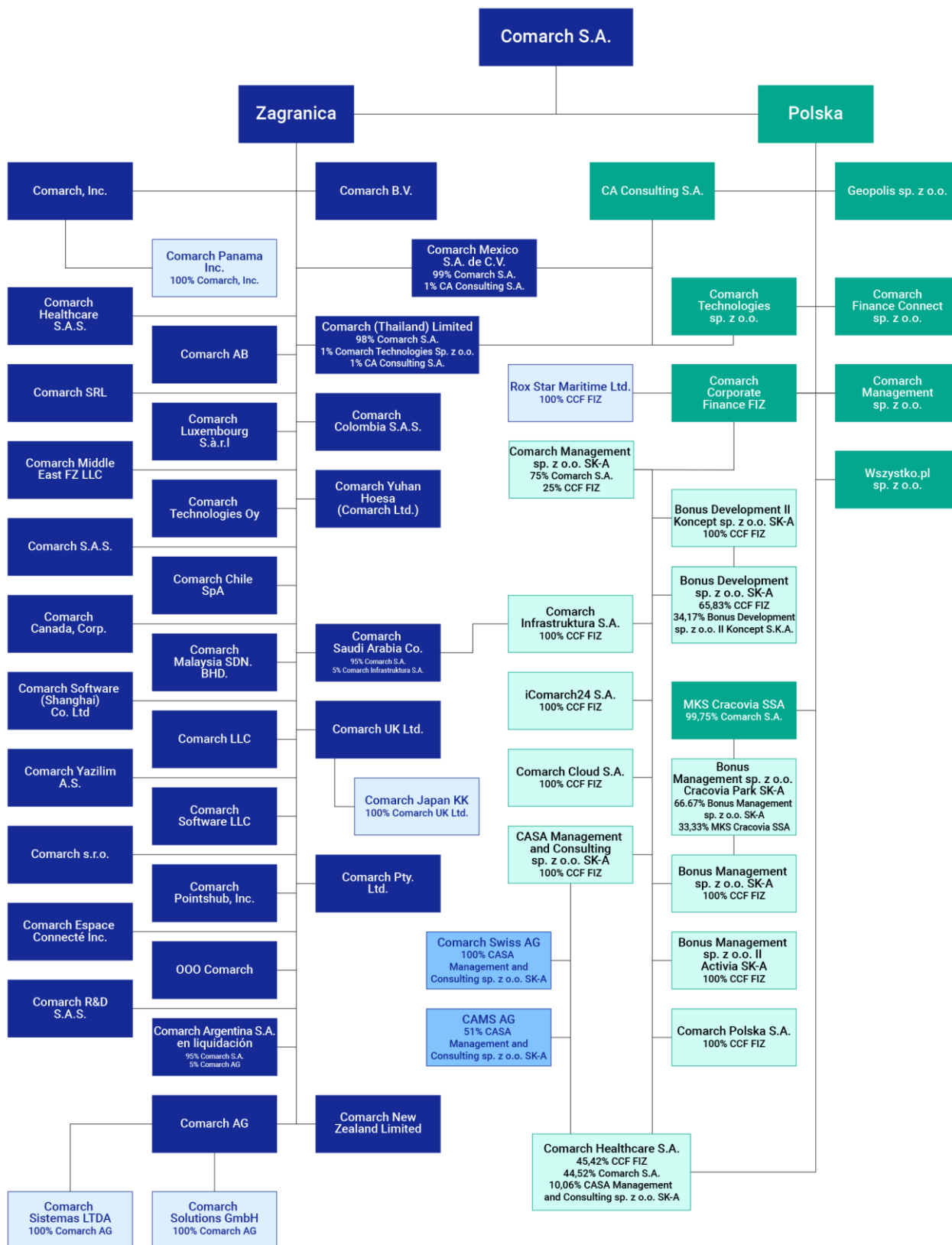
Zmiana środków pieniężnych netto	48 105	52 510
Środki pieniężne na początek okresu	498 187	437 782
Dodatnie (ujemne) różnice kursowe w środkach pieniężnych	(22 170)	7 895
Środki pieniężne na koniec okresu	524 122	498 187
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	14 162	8 175

VI. Informacja dodatkowa

1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Comarch („Grupa”), której jednostką dominującą jest Spółka Comarch S.A. z siedzibą w Krakowie przy Al. Jana Pawła II 39A („Spółka”), jest działalność związana z oprogramowaniem - PKD 62.01.Z. Oznaczenie sądu rejestrowego dla Comarch S.A.: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Numer KRS: 0000057567. Spółka Comarch S.A. posiada dominujący udział w Grupie Comarch pod względem osiągniętych przychodów, wartości aktywów oraz ilości i wielkości realizowanych kontraktów. Akcje Spółki Comarch S.A. są dopuszczone do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Czas trwania jednostki dominującej nie jest ograniczony.

1.1. Informacje o strukturze i działalności Grupy Comarch



100% dział w głosach Comarch S.A., chyba że wskazano inaczej

Na dzień 31 grudnia 2023 r. jednostką stowarzyszoną z jednostką dominującą jest:

- SolInteractive S.A. w likwidacji z siedzibą w Krakowie w Polsce (16,10% głosów przypada na CCF FIZ, 11,27% głosów przypada na Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A).

W dniu 11 kwietnia 2022 roku nadzwyczajne walne zgromadzenie SolInteractive S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i powołaniu likwidatora celem przeprowadzenia likwidacji spółki. Proces likwidacji spółki jest w toku. Spółka stowarzyszona nie jest konsolidowana a udziały w niej wyceniane metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2023 r. mają wartość zerową.

1.2. Struktura działania Grupy Comarch

Struktura działania Grupy Comarch jest następująca:

- Jednostka dominująca Comarch S.A. pozyskuje znaczną część kontraktów i w dużej mierze je realizuje,
- Spółki Comarch S.A.S., Comarch R&D S.A.S., Comarch Luxembourg S.à r.l., Comarch Inc., Comarch Panama Inc., Comarch Canada, Corp., Comarch Middle East FZ-LLC, Comarch LLC, Comarch Technologies Oy, Comarch UK Ltd., Comarch Chile SpA, Comarch Sistemas LTDA, Comarch Yazilim A.S., Comarch SRL, Comarch Malaysia SDN. BHD., Comarch AB, Comarch Colombia S.A.S., Comarch Japan KK, Comarch Saudi Arabia Co., Comarch Mexico S.A. de C.V., Comarch Yuhan Hoesa (Comarch Ltd.), Comarch (Thailand) Limited, Comarch BV, Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd, Comarch Pty. LTD., Comarch New Zealand Limited i LLC „Comarch Software” pozyskują kontrakty informatyczne na rynkach zagranicznych i realizują je w całości lub w części,
- Spółka Comarch AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako Comarch Software und Beratung AG) pozyskuje kontrakty informatyczne na rynkach zagranicznych i realizuje je w całości lub w części, a także jest znaczącym na rynku niemieckim producentem oprogramowania ERP oraz integratorem systemów informatycznych. Comarch Solutions GmbH prowadzi działalność o profilu identycznym z profilem działalności spółki Comarch AG,
- Comarch Swiss AG zajmuje się sprzedażą i wdrażaniem rozwiązań informatycznych Comarch (zwłaszcza w obszarach ERP i ECM) na rynku szwajcarskim,
- Comarch Healthcare S.A.S. (do 2 lutego 2024 roku funkcjonująca jako Cabinet Conseil en Strategie Informatique S.A.S.) dostarcza rozwiązania i usługi informatyczne dla podmiotów medycznych na rynku francuskim,
- OOO Comarch zajmowała się sprzedażą i wdrażaniem produktów Comarch w Rosji oraz supportem dostarczonych klientom systemów informatycznych, obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej,
- Comarch Polska S.A. pozyskuje kontrakty informatyczne na rynku krajowym głównie w sektorze publicznym i realizuje je w całości lub w części,
- Comarch Technologies sp. z o.o. odpowiada za rozwój technologii związanych z projektowaniem i produkcją urządzeń elektronicznych oraz związanego z nimi oprogramowania,
- CA Consulting S.A. prowadzi działalność teleinformatyczną, polegającą na świadczeniu usług informatycznych i consultingowych na rzecz Comarch S.A. oraz klientów spoza Grupy Comarch,
- Comarch Cloud S.A., pozyskuje kontrakty informatyczne na rynku krajowym i realizuje je w całości lub w części,

- Comarch Corporate Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty prowadzi działalność inwestycyjną (poprzez swoje spółki zależne) w zakresie nowych technologii i usług, a także działalność inwestycyjną na rynku kapitałowym,
- Comarch Management sp. z o.o., Comarch Management sp. z o.o. SK-A, CASA Management and Consulting sp. z o.o. SK-A, Bonus Management sp. z o.o. SK-A oraz Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A, Comarch Pointshub, Inc. prowadzą działalność inwestycyjną na rynku kapitałowym oraz związaną z informatyką,
- Przedmiotem działalności Bonus Development sp. z o.o. SK-A oraz Bonus Development sp. z o.o. II Koncept SK-A jest działalność developerska oraz inwestycyjna na rynku nieruchomości,
- Comarch Healthcare S.A. sprzedaje oprogramowanie związane z medycyną, urządzenia medyczne oraz świadczy usługi medyczne i diagnostyczne,
- Comarch Infrastruktura S.A. prowadzi działalność polegającą na oferowaniu usług *data center* oraz outsourcingu usług informatycznych,
- iComarch24 S.A. prowadzi projekty informatyczne z zakresu e-księgowości oraz handlu elektronicznego, świadczy również usługi księgowo dla krajowych podmiotów zależnych z Grupy Comarch,
- MKS Cracovia SSA prowadzi działalność sportową i w zakresie krzewienia kultury fizycznej,
- „Bonus Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Cracovia Park SK-A prowadzi działalność inwestycyjną w zakresie sportu, odnowy biologicznej i rekreacji,
- Rox Star Maritime Ltd. prowadzi działalność związaną z turystyką,
- Comarch Finance Connect sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie usług związanych z rynkiem finansowym,
- Spółka Wszystko.pl sp. z o.o. prowadziła portal e-commerce pod nazwą Wszystko.pl. W dniu 15 lutego 2024 roku spółka ogłosiła zakończenie działalności portalu w dotychczasowej postaci,
- Geopolis sp. z o.o., Comarch s.r.o., Comarch Espace Connecté Inc., Comarch Argentina S.A. en liquidación oraz CAMS AG nie prowadzą obecnie działalności operacyjnej.

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

- W dniu 2 października 2023 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Wszystko.pl sp. z o.o. podjęło uchwałę podnoszącą kapitał zakładowy spółki z wysokości 3 630 000 PLN do 9 630 000 PLN. Nowe udziały w ilości 10 000 o łącznej wartości nominalnej 6 mln PLN (600 PLN każdy) zostały w całości objęte przez dotychczasowego jedynego wspólnika Spółki, a więc Comarch S.A. Wkład pieniężny został przez Comarch S.A. wniesiony do Wszystko.pl sp. z o.o. 13 października 2023 r.
- W dniu 3 października 2023 r. zostało zarejestrowane Comarch KPPA, tj. przedstawicielstwo Comarch S.A. w Indonezji.
- W dniu 4 października 2023 r. zostały uchwalone zmiany statutu spółki Comarch Software und Beratung AG, które zmieniły nazwę tego podmiotu na Comarch Aktiengesellschaft (Comarch AG). Zmiana ta weszła w życie z dniem zarejestrowania w rejestrze handlowym, tj. 11 października 2023 r.

- W dniu 27 października 2023 r. spółki: Comarch S.A. oraz Comarch Infrastruktura S.A. dokonały wpłat tytułem uchwalonego w sierpniu podniesienia kapitału zakładowego spółki Comarch Saudi Arabia Co.
- W dniu 6 listopada 2023 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Comarch Healthcare S.A. do kwoty 13 701 806,00 PLN.
- Zarząd Comarch S.A. poinformował – raportem bieżącym nr [RB-17-2023](#) - o podpisaniu w dniu 1 grudnia 2023 r. umowy nabycia przez Comarch S.A. pakietu akcji spółki Miejski Klub Sportowy Cracovia Sportowa Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (30-111), przy ul. Józefa Kałuży 1 („MKS Cracovia SSA”). W ramach transakcji Comarch S.A. nabyła od Gminy Miejskiej Kraków 73 480 (słownie: siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt) akcji zwykłych imiennych MKS Cracovia SSA serii A i B o wartości nominalnej 100 zł każda („Pakiet akcji”). Cena za Pakiet akcji wyniosła 21 206 328 zł, a cena za jedną akcję wyniosła 288,60 zł. W wyniku zawarcia ww. transakcji Comarch S.A. stała się właścicielem 217 861 akcji zwykłych imiennych MKS Cracovia SSA serii A, B, C, D, E, F i G o wartości nominalnej 100 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 21 786 100 zł, stanowiących 99,75% kapitału zakładowego MKS Cracovia SSA. Zgodnie z art. 3289 § 1 Kodeksu spółek handlowych, nabycie akcji nastąpiło z chwilą dokonania wpisu w Rejestrze Akcjonariuszy w dniu 1 lutego 2024 r.

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

- W dniu 1 lutego 2024 r. w Rejestrze Akcjonariuszy spółki Miejski Klub Sportowy „Cracovia” S.A. wykreślono Gminę Miejską Kraków jako akcjonariusza uprawnionego z 73 480 akcji imiennych nieuprzywilejowanych, w tym 68 480 akcji serii A o numerach od 1 do 68 480 oraz 5 000 akcji serii B o numerach od 1 do 5 000 oraz jednocześnie wpisano spółkę Comarch S.A. jako akcjonariusza z powyższych akcji. W związku z powyższym 99,75 % akcji Miejskiego Klubu Sportowego „Cracovia” S.A. znajduje się obecnie w posiadaniu spółki Comarch S.A.
- W dniu 2 lutego 2024 r. zostały uchwalone zmiany statutu spółki Cabinet Conseil en Strategie Informatique S.A.S., które zmieniły nazwę tego podmiotu na Comarch Healthcare S.A.S. Zmiana nazwy weszła w życie z dniem jej uchwalenia, tj. 2 lutego 2024 r. Zmiany statutu nie zostały jeszcze zarejestrowane w odpowiednim rejestrze.
- W dniu 15 lutego 2024 r. Spółka Wszystko.pl sp. z o.o. ogłosiła zakończenie działalności portalu e-commerce pod nazwą Wszystko.pl.

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze niezbadane Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Comarch („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) obejmujące okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 r. wraz z danymi porównywalnymi, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34, oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 r. nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Comarch sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”),

zawierającym noty („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

Zasady rachunkowości oraz metody wycień przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 r. są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Comarch sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Comarch sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.).

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 r. składa się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów, zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym uwzględnia się bądź odracza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać uwzględnione bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 r. zostało przygotowane w tysiącach PLN i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 lutego 2024 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. 1 611 tys. PLN. Umów najmu na czas nieoznaczony z okresem wypowiedzenia dłuższym niż 12 miesięcy Grupa Comarch nie zidentyfikowała.

Zgodnie ze standardem MSSF 16 Leasing Grupa Comarch wdrożyła jednolite zasady rachunkowości, wymagające od leasingobiorców ujmowania aktywów i zobowiązań w przypadku wszystkich umów leasingu z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w standardzie. Grupa Comarch ujmuje prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. W miejsce ujmowanych do tej pory w kosztach działalności podstawowej opłat z tytułu wykorzystywania aktywów będących przedmiotem leasingu została wprowadzona amortyzacja wyliczona od wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Amortyzacja jest alokowana odpowiednio do kosztów wytworzenia, kosztów ogólnych bądź kosztów sprzedaży. Zamiast ujmowanych w kosztach finansowych odsetek płaconych od bieżących rat leasingowych zostały wprowadzone odsetki naliczone od zobowiązania z tytułu leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo natomiast zobowiązania leasingowe rozliczane efektywną stopą procentową (krańcową stopą procentową leasingobiorcy).

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy dla danej umowy leasingu ustalona została jako suma stopy wolnej od ryzyka zależnej od waluty i okresu leasingu, korekty z tytułu marży kredytowej oraz korekty specyficznej dla przedmiotu leasingu. Wysokość krańcowych stóp procentowych zastosowanych przez Grupę Comarch kształtuje się między 1,3% a 10,01%.

Wdrożenie MSSF 16 ma wpływ na wskaźniki finansowe wyliczane na podstawie sprawozdań finansowych, w tym także te, które stanowią kowenanty w umowach kredytowych zawartych przez Grupę Comarch. Grupa Comarch doprowadziła do wyłączenia wpływu zmian wynikających z wdrożenia standardu MSSF 16 na wyliczenia kowenantów we wszystkich umowach kredytowych. Zarząd Grupy Comarch informuje, że nie widzi ryzyka przekroczenia dopuszczalnych wartości kowenantów wynikających z umów kredytowych zawartych przez Grupę Comarch także w sytuacji, gdyby do wyliczeń wartości kowenantów zostały wykorzystane dane uwzględniające zastosowanie MSSF 16.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 r. wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania w Grupie Comarch wyniosła 85 478 tys. PLN, a wartość zobowiązania z tytułu leasingu 90 387 tys. PLN. Wartość amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania w okresie 12 miesięcy 2023 roku wyniosła 23 517 tys. PLN. Wartość odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu w okresie 12 miesięcy 2023 roku wyniosła 3 205 tys. PLN.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na wybrane pozycje sprawozdania finansowego Grupy Comarch

	Stan na 31 grudnia 2023 – dane opublikowane	Stan na 31 grudnia 2023 – bez MSSF 16
--	---	---

WPŁYW NA BILANS

Aktywa razem	2 262 081	2 176 603
Aktywa trwałe	916 564	831 086
w tym: Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	85 478	-

Pasywa razem	2 262 081	2 176 603
Zobowiązania ogółem, w tym:	937 646	847 259
Zobowiązania długoterminowe	218 839	150 590
Zobowiązania krótkoterminowe	718 807	696 669
w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	90 387	-
Zobowiązania długoterminowe	68 249	-
Zobowiązania krótkoterminowe	22 138	-

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki	1 328 874	1 388 568
--	------------------	------------------

WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Amortyzacja	94 758	71 241
w tym amortyzacja prawa do użytkowania	23 517	-
Zysk netto	98 168	97 047
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki	104 778	103 657

Przepływy pieniężne razem	48 105	48 105
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	210 766	184 542
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(66 396)	(66 396)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(96 265)	(70 041)

Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	12 miesięcy 2023	12 miesięcy 2022
Leasing środków transportu i sprzętu komputerowego	852	874
Najem	22 255	20 680
Użytkowanie wieczyste	410	392
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23 517	21 946

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 12 miesięcy 2023 roku wyniósł ok. 387 tys. PLN.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Zmiany do MSR 41 „Rolnictwo”**

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Comarch.

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

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

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do tego standardu** – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- **Zmiany w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce** – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości - zatwierdzone przez UE - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących

zasad rachunkowości - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – definicja wartości szacunkowych - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - zatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Zmiany standardów i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania po 1 stycznia 2024 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2024:

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

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie zmian standardów, które zostały opublikowane, i zatwierdzone do stosowania.

W ocenie Grupy Comarch powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany standardów i interpretacje, które zostały opublikowane, ale jeszcze nie zatwierdzone do stosowania w UE

- **Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF7 „Instrumenty finansowe-ujawnianie informacji”-umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców-** mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia lub później.
- **Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”- brak wymienialności-** mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2025 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Comarch za 12 miesięcy 2023 roku obejmuje sprawozdania następujących spółek:

Nazwa spółki	Charakter powiązań	Metoda konsolidacji	Udział Comarch S.A. w kapitale zakładowym
Comarch S.A.	Jednostka dominująca	Pełna	
Comarch Sistemas LTDA	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch AG (do 4 października 2023 r. funkcjonującą jako Comarch Software und Beratung AG)
Comarch AG (do 4 października 2023 r. funkcjonującą jako Comarch Software und Beratung AG)	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Solutions GmbH	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch AG (do 4 października 2023 r. funkcjonującą jako Comarch Software und Beratung AG)
Comarch S.A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch R&D S.A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Luxembourg S.à r.l.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Inc.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Panama Inc.	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch Inc.
Comarch Canada, Corp.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Espace Connecté Inc.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Middle East FZ-LLC	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch LLC	Jednostka zależna	Pełna	100%
OOO Comarch	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Software (Shanghai) Co. Ltd.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Technologies Oy	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch UK Ltd.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Japan KK	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu Comarch UK Ltd.
Comarch Chile SpA	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Colombia S.A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Yazilim A.S.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch SRL	Jednostka zależna	Pełna	100%

Comarch Malaysia SDN. BHD.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch s.r.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Pointshub, Inc.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch AB	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Argentina S.A. en liquidación	Jednostka zależna	Pełna	95% w posiadaniu Comarch S.A., 5% w posiadaniu Comarch AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako Comarch Software und Beratung AG)
Comarch Saudi Arabia Co.	Jednostka zależna	Pełna	95% w posiadaniu Comarch S.A., 5% w posiadaniu Comarch Infrastruktura S.A.
Comarch Mexico S.A. de C.V.	Jednostka zależna	Pełna	99% w posiadaniu Comarch S.A., 1% w posiadaniu CA Consulting S.A.
Comarch Yuhan Hoesa (Comarch Ltd.)	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch (Thailand) Limited	Jednostka zależna	Pełna	98% w posiadaniu Comarch S.A., 1% w posiadaniu CA Consulting S.A., 1% w posiadaniu Comarch Technologies sp. z o.o.
Comarch BV	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Pty. LTD	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Healthcare S.A.S.*	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch New Zealand Limited	Jednostka zależna	Pełna	100%
LLC "Comarch Software"	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Technologies sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
CA Consulting S.A.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Geopolis sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Wszystko.pl sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Management sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
Comarch Corporate Finance Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Jednostka zależna	Pełna	100% ogólnej liczby certyfikatów inwestycyjnych,
Comarch Management sp. z o.o. SK-A	Jednostka zależna	Pełna	26,45% w posiadaniu Comarch S.A., 8,82% w posiadaniu CCF FIZ, 64,73% akcji nabytych w celu umorzenia przez Comarch Management sp. z o.o. SK-A
Bonus Management sp. z o.o. SK-A	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
"Bonus Management sp. z o.o." Cracovia Park SK-A	Jednostka zależna	Pełna	50% w posiadaniu Bonus Management sp. z o.o. SK-A, 50% w posiadaniu MKS Cracovia SSA
Bonus Development sp. z o.o. SK-A	Jednostka zależna	Pełna	65,52% w posiadaniu CCF,

			34,48% w posiadaniu Bonus Development sp. z o.o. II Koncept S.K.A.
Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Bonus Development sp. z o.o. II Koncept SK-A	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Rox Star Maritime Limited	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Comarch Healthcare S.A.	Jednostka zależna	Pełna	44,52% w posiadaniu Comarch S.A. 45,42% w posiadaniu CCF FIZ 10,06% w posiadaniu CASA Management and Consulting sp. z o.o. SKA
Comarch Polska S.A.	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Comarch Cloud S.A.	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Comarch Infrastruktura S.A.	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
iComarch24 S.A.	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
CASA Management and Consulting sp. z o.o. SK-A	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CCF FIZ
Comarch Swiss AG	Jednostka zależna	Pełna	100% w posiadaniu CASA Management and Consulting sp. z o.o. SK-A
CAMS AG	Jednostka zależna	Pełna	51% w posiadaniu CASA Management and Consulting sp. z o.o. SK-A
Comarch Finance Connect sp. z o.o.	Jednostka zależna	Pełna	100%
MKS Cracovia SSA**	Jednostka zależna	Pełna	66,11% w posiadaniu Comarch S.A.

*) W dniu 2 lutego 2024 r. zostały uchwalone zmiany statutu spółki Cabinet Conseil en Strategie Informatique S.A.S., które zmieniły nazwę tego podmiotu na Comarch Healthcare S.A.S. Zmiana nazwy weszła w życie z dniem jej uchwalenia, tj. 2 lutego 2024 r. Zmiany statutu nie zostały jeszcze zarejestrowane w odpowiednim rejestrze.

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

3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Sprawozdawczość wg segmentów za 12 miesięcy 2023 roku

Dla Grupy Comarch podstawowym rodzajem segmentów operacyjnych są segmenty branżowe, a pomocniczym rodzajem segmentów operacyjnych są segmenty geograficzne według miejsca prowadzenia działalności. Objęte konsolidacją jednostki Grupy Comarch prowadzą następujące rodzaje działalności:

- sprzedaż systemów informatycznych i usług z nimi związanych w tym również produkcja oprogramowania dla medycyny oraz sprzedaż sprzętu informatycznego (dalej jako „Segment IT”),
- działalność sportową (dalej jako „Segment Sport”) prowadzoną przez MKS Cracovia SSA,
- działalność związaną z inwestowaniem na rynku kapitałowym i na rynku nieruchomości (dalej jako „Segment Inwestycje”),
- działalność w zakresie świadczenia usług medycznych (dalej jako „Segment Medycyna”).

Dominujący udział w przychodach ze sprzedaży, wynikach oraz aktywach posiada Segment IT. Ze względu na specyfikę działalności segment IT prezentowany jest z wydzieleniem rynku DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria), rynku polskiego oraz rynków pozostałych.

Ze względu na geograficzny podział miejsca prowadzenia działalności Grupa Comarch wyróżnia następujące segmenty rynku: Polska, Rejon DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria), Pozostałe kraje. Segment Sport, Segment Inwestycje i Segment Medycyna prowadzą działalność wyłącznie na terenie Polski. Ze względu na to, że jedynie Segment IT prowadzi działalność poza krajem i jednocześnie ponoszone w Segmencie IT koszty w znacznej mierze są wspólne dla sprzedaży eksportowej oraz krajowej nie jest celowe ustalanie wyniku odrębnie dla działalności eksportowej i krajowej.

Sprzedaż Grupy Comarch jest mocno zdywersyfikowana i nie występuje uzależnienie od jednego odbiorcy. W ciągu 12 miesięcy 2023 roku sprzedaż do żadnego z kontrahentów nie przekroczyła 10% całkowitej sprzedaży Grupy Comarch. Rozkład przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę Comarch na przestrzeni roku 2023 przedstawiał się następująco: 23% rocznej sprzedaży zostało zrealizowane w I kwartale, 22% w II kwartale, 25% w III kwartale oraz 30% w IV kwartale. Na przestrzeni roku 2024 Grupa Comarch spodziewa się rozkładu przychodów ze sprzedaży zbliżonego do tego z 2023 roku.

12 miesięcy 2022	Polska	Segment IT Rynek DACH	Pozostałe rynki	Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Eliminacje	Razem
Przychody segmentu – sprzedaż klientom zewnętrznym,								
w tym:								
Przychody ze sprzedaży:	952 757	328 932	515 591	9 645	27 489	24 301	-	1 858 715
na rzecz klientów z sektora Telekomunikacja, Media, IT	148 189	93 438	205 199	-	-	-	-	446 826
na rzecz klientów z sektora Finanse i Bankowość	169 545	39 521	52 760	-	-	-	-	261 826
na rzecz klientów z sektora Handel i Usługi	67 143	27 166	162 053	-	-	-	-	256 362
na rzecz klientów z sektora Przemysł i Utilities	87 515	59 620	82 806	-	-	-	-	229 941
na rzecz klientów z Sektora Publicznego	159 974	-	5	-	-	-	-	159 979
na rzecz Małych i Średnich Przedsiębiorstw	294 033	109 161	-	-	-	-	-	403 194
na rzecz klientów z sektora Medycyna	25 268	16	8 518	-	-	24 301	-	58 103
na rzecz pozostałych klientów	1 090	10	4 250	9 645	27 489	-	-	42 484
Pozostałe przychody operacyjne	(1 883)	4 344	14 975	10 234	1 950	1 505	-	31 125
Przychody finansowe	(38 725)	(522)	43 589	1 789	(414)	44	-	5 761
Przychody segmentu – sprzedaż pozostałym segmentom	562 933	24 115	48 501	9 097	8 105	-	(652 751)	-
Przychody segmentu ogółem*	1 475 082	356 869	622 656	30 765	37 130	25 850	(652 751)	1 895 601
Koszty segmentu d/t sprzedaży klientom zewnętrznym	878 126	311 830	467 531	8 972	54 333	21 442	-	1 742 234
Koszty segmentu d/t sprzedaży pozostałym segmentom	562 933	24 115	48 501	9 097	8 105	-	(652 751)	-
Koszty segmentu ogółem*	1 441 059	335 945	516 032	18 069	62 438	21 442	(652 751)	1 742 234
Podatek bieżący	(21 453)	(6 166)	(17 590)	(1 315)	-	-	-	(46 524)
Aktywa i rezerwa na podatek z tytułu ulgi inwestycyjnej i pozostałych tytułów	(5 253)	(287)	(2 107)	(378)	(246)	-	-	(8 271)
Wynik netto,	7 317	14 471	86 927	11 003	(25 554)	4 408	-	98 572
w tym:								
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 317	14 471	86 927	11 008	(16 283)	4 408	-	107 848
Wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-	-	(5)	(9 271)	-	-	(9 276)

*) 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 grudnia 2022 r. oraz w okresie 12 miesięcy 2022 r. przedstawiają się następująco:

31 grudnia 2022 / 12 miesięcy 2022

	Segment IT			Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Ogółem
	Polska	Rejon DACH	Pozostałe kraje				
Aktywa	1 076 187	280 907	632 993	165 078	106 396	10 421	2 271 982
Zobowiązania	442 178	93 425	390 484	33 125	32 782	298	992 292
Wydatki inwestycyjne	65 056	2 499	84 927	2 764	11 489	512	167 247
Amortyzacja	55 542	10 843	15 360	3 709	7 271	1 071	93 796

12 miesięcy 2023	Rynek polski	Segment IT Rynek DACH	Pozostałe rynki	Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Eliminacje	Razem
Przychody segmentu – sprzedaż klientom zewnętrznym, w tym:								
Przychody ze sprzedaży:	1 035 852	333 250	478 321	4 512	39 088	23 973	-	1 914 996
na rzecz klientów z sektora Telekomunikacja, Media, IT	115 165	69 151	129 552	-	-	-	-	313 868
na rzecz klientów z sektora Finanse i Bankowość	173 799	46 252	62 017	-	-	-	-	282 068
na rzecz klientów z sektora Handel i Usługi	62 259	34 287	157 987	-	-	-	-	254 533
na rzecz klientów z sektora Przemysł i Utilities	89 876	55 992	77 885	-	-	-	-	223 753
na rzecz klientów z Sektora Publicznego	153 944	63	232	-	-	-	-	154 239
na rzecz Małych i Średnich Przedsiębiorstw	353 290	105 261	-	-	-	-	-	458 551
na rzecz klientów z sektora Medycyna	58 245	101	8 493	-	-	21 694	-	88 533
na rzecz pozostałych klientów	1 219	5	5 049	3 397	31 266	-	-	40 936
Pozostałe przychody operacyjne	(8 884)	32 212	19 732	53	4 329	2 051	-	49 493
Przychody finansowe	36 939	(10 074)	17 374	1 062	3 493	228	-	49 022
Przychody segmentu – sprzedaż pozostałym segmentom	514 693	11 994	39 278	10 194	8 112	-	(584 271)	-
Przychody segmentu ogółem*	1 550 545	345 244	517 599	14 706	47 200	23 973	(584 271)	1 914 996
Koszty segmentu d/t sprzedaży klientom zewnętrznym	944 544	329 990	410 853	2 834	54 691	20 559	-	1 763 471
Koszty segmentu d/t sprzedaży pozostałym segmentom	514 693	11 994	39 278	10 194	8 112	-	(584 271)	-
Koszty segmentu ogółem*	1 459 237	341 984	450 131	13 028	62 803	20 559	(584 271)	1 763 471
Podatek bieżący	(22 526)	(4 817)	(19 900)	(693)	-	-	-	(47 936)
Aktywa i rezerwa na podatek z tytułu ulgi inwestycyjnej i pozostałych tytułów	(6 290)	(353)	220	330	672	-	-	(5 421)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik netto, w tym:	62 492	(1 910)	47 788	1 315	(14 931)	3 414	-	98 168
Wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	62 492	(1 910)	47 788	1 333	(8 339)	3 414	-	104 778
Wynik przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-	-	(18)	(6 592)	-	-	(6 610)

*) 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 grudnia 2023 r. oraz w okresie 12 miesięcy 2023 r. przedstawiają się następująco:

31 grudnia 2023 / 12 miesięcy 2023

	Segment IT			Segment Inwestycje	Segment Sport	Segment Medycyna	Ogółem
	Polska	Rejon DACH	Pozostałe kraje				
Aktywa	1 148 837	291 107	538 036	164 038	107 366	12 697	2 262 081
Zobowiązania	464 640	68 269	338 517	29 664	33 381	3 175	937 646
Wydatki inwestycyjne	53 535	2 001	17 476	5 700	4 281	1 352	84 345
Amortyzacja	58 850	9 079	14 146	3 856	7 745	1 082	94 758

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

Przychody ze sprzedaży podstawowej – według lokalizacji działalności

	12 miesięcy 2023	%	12 miesięcy 2022	%
Kraj /Polska/	1 064 154	58,6	1 014 192	54,6
Rejon DACH	311 112	17,1	328 932	17,7
Pozostałe kraje	441 215	24,3	515 591	27,7
Razem	1 816 481	100,0	1 858 715	100,0

Suma aktywów – według lokalizacji działalności

	31 grudnia 2023	%	31 grudnia 2022	%
Kraj /Polska/	1 432 938	63,3	1 358 088	59,8
Rejon DACH	291 107	12,9	280 907	12,4
Pozostałe kraje	538 036	23,8	632 987	27,8
Razem	2 262 081	100,0	2 271 982	100,0

Wydatki inwestycyjne – według lokalizacji działalności

	12 miesięcy 2023	%	12 miesięcy 2022	%
Kraj /Polska/	64 868	76,9	79 821	47,7
Rejon DACH	2 001	2,4	2 499	1,5
Pozostałe kraje	17 476	20,7	84 927	50,8
Razem	84 345	100,0	167 247	100,0

3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Grunty, budynki i budowle	475 311	402 794
Środki transportu i urządzenia	137 816	150 257
Środki trwałe w budowie	13 199	121 823
Pozostałe	9 112	9 626
Zaliczki na środki trwałe w budowie	68	142
Razem	635 506	684 642

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują głównie nieruchomości i urządzenia posiadane przez Grupę Comarch. Na dzień 31 grudnia 2023 r. w skład rzeczowych aktywów trwałych Grupy Comarch wchodzi sześć budynków biurowych położonych w Krakowie w Specjalnej Strefie Ekonomicznej o powierzchni całkowitej 74 144 m², dwa budynki biurowe położone w Warszawie o powierzchni całkowitej 2 542 m², budynki biurowe w Łodzi o powierzchni całkowitej 12 572 m², budynek biurowy i *data center* w Lille o powierzchni całkowitej 2 526 m², budynek biurowy i *data center* w Dreźnie o powierzchni całkowitej 2 144 m² oraz *data center* w USA o powierzchni całkowitej 3 134,18 m². Grupa Comarch jest również w posiadaniu niezabudowanych nieruchomości gruntowych na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Krakowie o powierzchni ok. 2,01 ha. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują też centrum treningowo-szkoleniowe MKS Cracovia SSA. Środki trwałe w budowie na dzień 31 grudnia 2023 r. obejmują głównie nakłady na modernizację budynków w Bonus Management sp. z o.o. SKA, Bonus Management sp. z o.o. II Activia SKA oraz w Comarch SAS Francja w łącznej kwocie 7 015 tys. PLN, wartość sprzętu w kwocie 809 tys. PLN, który jeszcze nie został przyjęty do użytkowania w spółce Comarch Finance Connect sp. z o.o., oraz wartość sprzętu w kwocie 2 606 tys. PLN i wartość samochodów w kwocie 393 tys. PLN, które nie zostały jeszcze przyjęte do użytkowania w spółce Comarch S.A.

3.3. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Leasing środków transportu i sprzętu IT	1 372	1 124
Najem	54 990	57 937
Użytkowanie wieczyste	29 116	26 235
Razem	85 478	85 296

Wartość amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania w okresie 12 miesięcy 2023 roku wyniosła 23 517 tys. PLN.

Zmiany aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	12 miesięcy 2023	12 miesięcy 2022
Stan na początek okresu	85 296	86 501
Zwiększenia	25 061	20 741
- nowe umowy i modyfikacje umów dotychczasowych	25 061	20 478
- różnice kursowe	-	263
Zmniejszenia	24 879	21 946
- amortyzacja	23 517	21 946
- różnice kursowe	1 362	-
Stan na koniec okresu	85 478	85 296

3.4. Nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Grunty	12 868	8 217
Budynki	23 879	29 096
Razem	36 747	37 313

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą zabudowanych nieruchomości gruntowych wykorzystywanych na cele wynajmu podmiotom spoza Grupy Comarch oraz grunty położone w Krakowie i Zabierzowie, nabyte z zamiarem budowy obiektów przeznaczonych na wynajem podmiotom spoza Grupy Comarch. Na dzień 31 grudnia 2023 r. nieruchomości inwestycyjne obejmują głównie budynek biurowy o powierzchni całkowitej 5 652 m², 4 budynki mieszkalne o łącznej powierzchni 1 026 m², 1 budynek usługowo-produkcyjny o powierzchni 600 m² (wszystkie zlokalizowane w Krakowie), 2 budynki usługowo-magazynowe o powierzchni 2 611 m² zlokalizowane w Zabierzowie oraz nieruchomość zlokalizowaną w Kostrzynie o powierzchni 1 315 m². W IV kwartale 2023 r. spółka Bonus Management sp. z o.o. SK-A nabyła grunty w Krakowie o wartości 1 566 tys. PLN, oraz spółka Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A nabyła grunty również w Krakowie o wartości 3 398 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2023 r. posiadana przez Comarch S.A. nieruchomość inwestycyjna obejmująca budynek biurowy w kwocie 3 602 tys. PLN oraz grunt w wysokości 313 tys. PLN zostały przeniesione do aktywów zakwalifikowanych do sprzedaży.

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

	12 miesięcy 2023	12 miesięcy 2022
Przychody	5 899	6 214
Koszty	6 629	5 191

3.5. Wartość firmy

Obejmuje wartość firmy ustaloną przy nabywaniu udziałów następujących spółek:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Comarch Kraków	99	99
CDN Comarch	1 227	1 227
Comarch AG	1 900	1 900
Comarch, Inc.	58	58
Comarch AG (do 4 października 2023 r. funkcjonująca jako Comarch Software und Beratung AG)	29 038	29 038
Comarch Swiss AG	8 413	8 413
Comarch Healthcare S.A.S. (do 2 lutego 2024 r. funkcjonująca jako Cabinet Conseil en Strategie Informatique S.A.S.)	5 039	5 039
Razem	45 774	45 774

Test na utratę wartości przeprowadzony został na dzień 31 grudnia 2023 r. i nie wykazał utraty wartości .

3.6. Pozostałe wartości niematerialne

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania	37 186	37 280
Koncesje, licencje i oprogramowanie	19 136	21 720
Inne	8 170	10 062
Razem	64 492	69 062

Inne wartości niematerialne obejmują wycenę zaliczonych do wartości niematerialnych aktywów związanych z kartami zawodników w MKS Cracovia SSA w kwocie 8 170 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.

3.7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	576	27
Razem	576	27

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka Comarch S.A. posiadała tzw. „białe certyfikaty” w kwocie 27 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozycja ta obejmuje obligacje krótkoterminowe posiadane przez spółkę Bonus Management II Activia SK-A w kwocie 514 tys. PLN oraz posiadane przez Comarch S.A. certyfikaty energetyczne o wartości 62 tys. PLN.

Po dacie bilansu

Nie dotyczy.

3.8. Pochodne instrumenty finansowe

a) Aktywa

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Terminowe kontrakty walutowe – przeznaczone do obrotu	33 131	7 293
Transakcje zamiany stopy procentowej IRS	2 320	4 757
	35 451	12 050
Część krótkoterminowa	26 995	2 327
Część długoterminowa	8 456	9 723

b) Zobowiązania

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

Grupa Comarch posiadała kontrakty terminowe typu *forward* zawarte w celu ograniczenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych związanych z uprawdopodobnionymi planowanymi transakcjami, wynikających z ryzyka zmiany kursów walut. Na dzień 31 grudnia 2023 r. ww. instrumenty zostały wycenione w wartości godziwej ustalonej wg ceny rynkowej, a zmiany w wycenie zostały odniesione na wynik z operacji finansowych. Łączna wartość netto kontraktów *forward* otwartych na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosła 33 200 tys. EUR, 20 200 tys. USD, 900 tys. GBP oraz 60 000 tys. JPY.

Spółka Comarch S.A. w dniu 9 lipca 2014 r. zawarła transakcję zamiany stopy procentowej IRS dla kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w czerwcu 2006 roku w BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą

w Warszawie na sfinansowanie III etapu budowy budynków produkcyjno-biurowych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie. W wyniku zawartej transakcji zmienna stawka EURIBOR1M została zamieniona na stałą stopę procentową. Transakcja zabezpieczająca zawarta została na okres 10 lat, tj. do dnia 29 lipca 2024 r. Wycena transakcji IRS na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosła: 28 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 grudnia 2023 r. wyniosła: 1 245 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 grudnia 2023 r. wyniosła: 1 047 tys. PLN.

Po dacie bilansu

Comarch S.A. w okresie od 1 stycznia 2023 r. do dnia 29 lutego 2024 r. nie zawarła nowych kontraktów terminowych. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 29 lutego 2024 r. wynosiła 30 000 tys. EUR, 18 500 tys. USD, 50 000 tys. JPY, 800 tys. GBP. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 40 miesięcy od dnia bilansowego.

3.9. Odroczonego podatek dochodowy

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Różnice przejściowe	17 864	17 066
Aktywa z tytułu straty podatkowej	4 518	4 971
Aktywa z tytułu działalności w SSE	6 691	8 415
Razem	29 073	30 452
<i>Odniesione na wynik</i>	<i>29 073</i>	<i>30 452</i>

Comarch S.A. posiada aktualnie trzy niewykorzystane zezwolenia na prowadzenie działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Krakowie:

- uzyskane w roku 2013, w zezwoleniu tym nie został określony termin jego obowiązywania;
- uzyskane w lutym 2016 roku, w zezwoleniu tym nie został określony termin jego obowiązywania;
- uzyskane w marcu 2016 roku, w zezwoleniu tym nie został określony termin jego obowiązywania.

Jednocześnie Spółka zwraca uwagę, że w dniu 23 lipca 2013 r. Rada Ministrów przyjęła rozporządzenia wydłużające do 2026 roku termin funkcjonowania specjalnych stref ekonomicznych na terenie Polski.

Zgodnie z MSR 12 niewykorzystana ulga podatkowa na dzień 31 grudnia 2023 r. stanowi aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Spółka w trakcie prowadzenia działalności w SSE dysponowała pierwotnie pięcioma zezwoleniami. Ulga inwestycyjna z tytułu zezwolenia uzyskanego w roku 1999 została w całości wykorzystana (jego okres ważności upłynął 31 grudnia 2017 r.). Ulga inwestycyjna z tytułu zezwolenia uzyskanego w 2007 roku została w całości wykorzystana. Wartość ulgi inwestycyjnej z tytułu zezwolenia uzyskanego w 2013 roku dotyczącego inwestycji w budynek biurowy SSE6 wynosi na dzień 31 grudnia 2023 r. 16 318 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 grudnia 2023 r. 22 809 tys. PLN (po zdyskontowaniu na dzień przyznania zezwolenia). Spółka nie ma zamiaru korzystać z zezwolenia uzyskanego w lutym 2016 ze względu na fakt otrzymania (już po jego pozyskaniu), dofinansowania nakładów inwestycyjnych określonych do poniesienia w tym zezwoleniu- dla wyeliminowania ryzyka skorzystania z dwóch form pomocy publicznej dotyczących jednej inwestycji.

W okresie 12 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2022 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 5 143 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 5 941 tys. PLN, a także rozwiązania aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 453 tys. PLN. Łączny wpływ wszystkich powyżej opisanych operacji na wynik netto w okresie sprawozdawczym wyniósł + 345 tys. PLN.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz z tytułu ulgi w podatku dochodowym w związku z prowadzeniem działalności w SSE, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Ze względu na powyższą zasadę aktywa z tytułu działalności w SSE ustala się jedynie w rocznym horyzoncie czasowym, przyjmując za bazę do jego ustalenia przeciętny dochód uzyskany z działalności strefowej z okresu 3 lat, wybranych z okresu pięcioletniego (łącznie z rokiem, za który jest sporządzane sprawozdanie), po odrzuceniu dwóch wielkości skrajnych. Aktywo według tej metodologii zostało ustalone na dzień 31 grudnia 2023 r.

W okresie 12 miesięcy 2023 roku dokonano rozwiązania utworzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. aktywa z tytułu działalności strefowej w kwocie 8 415 tys. PLN oraz utworzono aktywo na 31 grudnia 2023 r. w kwocie 6 691 tys. PLN. Zwracamy uwagę, iż rozpoznanie Aktywa nie wpływa na przepływy pieniężne w jednostce dominującej ani w Grupie Comarch (zarówno rozpoznanie Aktywa, jak również jego realizacja). Operacja ta ma więc charakter wyłącznie memoriałowy i wynika z zastosowania przez Grupę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Comarch.

Łączny wpływ zmian aktywa na wynik Grupy Comarch w okresie 12 miesięcy 2023 roku wyniósł -1 379 tys. PLN.

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Rezerwa na podatek odroczony		
Różnice przejściowe	25 109	20 720
Rezerwa z tytułu wyceny nieruchomości MKS Cracovia SSA	5 430	5 430
Rezerwa z tytułu wyceny certyfikatów CCF FIZ	26 223	26 570
Razem	56 762	52 720
<i>Odniesione na kapitał</i>	<i>5 430</i>	<i>5 430</i>
<i>Odniesione na wynik finansowy</i>	<i>51 332</i>	<i>47 290</i>

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w okresie 12 miesięcy 2023 roku zmniejszenia rezerwy o kwotę 347 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych w kwocie 9 774 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 5 385 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w okresie 12 miesięcy 2023 roku wyniósł minus 4 042 tys. PLN.

Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały spadek wyniku o 5 421 tys. PLN.

W odniesieniu do spółki Comarch Healthcare S.A. nie tworzono aktywa na podatek odroczony z tytułu straty podatkowej, ze względu na brak możliwości dokonania wiarygodnych szacunków co do możliwości wykorzystania istniejącej straty podatkowej z lat ubiegłych. Gdyby aktywo było tworzone, to kwota aktywa z tego tytułu wyniosłaby 4 769 tys. PLN.

3.10. Zapasy

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Materiały i surowce	2 862	4 821
Produkcja w toku	80 206	72 317
Towary	23 246	7 694
Produkty gotowe	466	350
Zaliczki na zapasy	668	765
Razem	107 448	85 947

Koszt zapasów ujęty w pozycji „koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” 418 328 tys. PLN (12 miesięcy 2023 roku), 472 879 tys. PLN (12 miesięcy 2022 roku).

W okresie 12 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 325 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone w latach wcześniejszych odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 167 tys. PLN. Grupa Comarch utworzyła także odpisy aktualizujące wartość produktów gotowych i materiałów produkcyjnych na kwotę 1 802 tys. PLN, oraz rozwiązała odpisy aktualizujące wartość produktów gotowych na kwotę 3 tys. PLN.

3.11. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Należności handlowe netto	443 191	485 290
Należności handlowe brutto	488 909	564 496
Odpis aktualizujący wartość należności	(45 718)	(79 206)
Należności pozostałe	46 178	25 907
Rozliczenia międzyokresowe czynne	19 540	24 108
Pozostałe rozliczenia	-	-
Pożyczki	96	3
Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych netto	1	1
Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych brutto	1	1
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Razem	509 006	535 309
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>509 006</i>	<i>535 309</i>

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności jest zbliżona do ich wartości bilansowej przedstawionej powyżej. Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Grupa Comarch posiada dużą liczbę klientów. W okresie 12 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch ujęła odpis z tytułu utraty wartości należności w kwocie 11 364 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 40 739 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności bądź ustaniem okoliczności uzasadniających ich uprzednie utworzenie. Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat.

3.12. Kontrakty długoterminowe

Z uwagi, iż Grupa Comarch stosuje zasadę ustalania stopnia zaawansowania prac proporcjonalnie do udziału poniesionych kosztów w całości kosztów kontraktu, suma poniesionych kosztów oraz ujętych wyników odpowiada przychodom. Na koniec okresu sprawozdawczego dokonano wyceny kontraktów długoterminowych zgodnie ze stopniem zaawansowania prac.

	12 miesięcy 2023	12 miesięcy 2022
Przychody z zakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym	141 690	154 235
Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym	488 300	539 939
Przychody z niezakończonych kontraktów ujęte w okresie sprawozdawczym - efekt rozliczenia zgodnie z MSSF 15	(18 521)	18 672
Razem	611 469	712 846

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

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych ujęte do dnia bilansowego - wg stopnia zawansowania prac	2 493 538	2 502 022
Wystawione faktury	(2 491 248)	(2 481 210)
Razem	2 290	20 812

	Należne przychody z tytułu kontraktów długoterminowych	Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	Efekt rozliczenia netto
Wartość na 1 stycznia 2022 r.	144 041	(141 902)	2 139
Korekta okresu bieżącego (odwrócenie korekty z tytułu zastosowania MSSF 15)	-	130	130
Korekta okresu bieżącego	22 770	(4 227)	18 543
Wartość na 31 grudnia 2022 r.	166 811	(145 999)	20 812
Zmiana	22 770	(4 097)	18 673
Wartość na 1 stycznia 2023 r.	166 811	(145 999)	20 812
Korekta okresu bieżącego (odwrócenie korekty z tytułu zastosowania MSSF 15)	-	(8)	(8)
Korekta okresu bieżącego	(26 679)	8 165	(18 514)
Wartość na 31 grudnia 2023 r.	140 132	(137 842)	2 290
Zmiana	(26 679)	8 157	(18 522)

3.13. Aktywa zakwalifikowane do sprzedaży

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Aktywa zakwalifikowane do sprzedaży	23 745	-
Razem	23 745	-

Według stanu na 31 grudnia 2023 r. podjęto decyzję o zakwalifikowaniu do sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Krakowie, obejmującej budynek biurowy wraz z parkingiem w kwocie 3 915 tys. PLN

(ujmowanej poprzednio w nieruchomościach inwestycyjnych) oraz środków transportu w kwocie 19 830 tys. PLN. Planowane jest sfinalizowanie obu transakcji sprzedaży przed upływem roku od dnia bilansowego.

3.14. Kapitał zakładowy

	Ilość akcji (szt.)	Akcje zwykłe i uprzywilejowane	Akcje własne	Razem
Stan na 1 stycznia 2022	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349
Stan na 31 grudnia 2022	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349
Stan na 1 stycznia 2023	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349
Stan na 31 grudnia 2023	8 133 349	8 133 349	-	8 133 349

Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1 PLN.

Na kapitał zakładowy Comarch S.A. składa się:

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

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

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

(„Struktura Kontrolowana”) oraz zbycie akcji imiennych uprzywilejowanych przez jedną Strukturę Kontrolowaną na rzecz innej Struktury Kontrolowanej.

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

3.14.1. Zmiany w stanie kapitału zakładowego w IV kwartale 2023 roku

Informacja o śmierci Prezesa Comarch S.A., Pana Profesora Janusza Filipiaka

W dniu 17 grudnia 2023 roku Zarząd Comarch S.A. - raportem bieżącym nr [RB-19-2023](#) - poinformował o śmierci Prezesa Zarządu Comarch S.A., Pana Profesora Janusza Filipiaka. W związku z powyższym z dniem 17 grudnia 2023 r. wygaśł mandat Pana Profesora Janusza Filipiaka w zarządzie Spółki Comarch S.A. Pan Profesor Janusz Filipiak był współzałożycielem Comarch S.A., jednym z głównych akcjonariuszy i wieloletnim Prezesem Zarządu Spółki.

3.14.2. Zmiany w stanie kapitału zakładowego po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

3.15. Kredyty i pożyczki

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe	89 621	127 475
Kredyty nieodnawialne	89 621	127 475
Kredyty odnawialne	-	-
Pożyczki	-	-
Krótkoterminowe	39 137	44 732
Kredyty nieodnawialne	28 985	41 062
Kredyty odnawialne	-	-
Pożyczki	10 152	3 670
Kredyty, pożyczki ogółem	128 758	172 207

Wartość zobowiązań z tytułu kredytów została ujęta w wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek nie jest istotnie różna od wartości bilansowej.

W okresie 12 miesięcy 2023 roku wartość spłaconego kapitału od nieodnawialnych kredytów bankowych i pożyczek od podmiotów spoza Grupy Comarch wyniosła 53 714 tys. PLN. W okresie czterech kwartałów 2023 roku spółka z Grupy Comarch uruchomiła pożyczki od podmiotu spoza Grupy Comarch w wysokości 20 754 tys. PLN. Na dzień bilansowy Grupa Comarch nie wykorzystywała kredytów w rachunku bieżącym.

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

Obciążenie kredytów i pożyczek Grupy Comarch ryzykiem stopy procentowej	do 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
---	-----------	---------	---------------	-------

Stan na 31 grudnia 2022 r.

Kredyty i pożyczki	44 732	118 666	8 809	172 207
--------------------	--------	---------	-------	---------

Stan na 31 grudnia 2023 r.

Kredyty i pożyczki	39 137	85 660	3 961	128 758
--------------------	--------	--------	-------	---------

Struktura zapadalności kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych długoterminowych	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Od 1 do 2 lat	25 582	30 886
Od 2 do 5 lat	60 078	87 780
Powyżej 5 lat	3 961	8 809
	89 621	127 475

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów, pożyczek i zobowiązań finansowych	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
W walucie polskiej	10 152	3 670
W EUR (równowartość w PLN)	118 606	168 537
	128 758	172 207

Efektywne stopy procentowe na dzień bilansowy	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Kredyty bankowe i pożyczki	4,43%	2,58%

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	466	EUR	2 027	PLN	EURIBOR1M + marża banku 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				(wobec 1 084 na 31 grudnia 2022)		(wobec 5 083 na 31 grudnia 2022)				
Comarch S.A.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	13 333	EUR	6 599	EUR	28 692	PLN	EURIBOR1M + marża banku IRS do 29-02-2028	29.02.2028	hipoteka na budynku SSE7, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Bonus Development sp. z o.o. SK-A	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	9 262	EUR	4 193	EUR	18 230	PLN	EURIBOR1M + marża banku IRS do 31-05-2030	31.05.2030	hipoteka na budynku biurowym w Łodzi, oświadczenie Bonus Development sp. z o.o. SK-A o poddaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej budynku biurowego w Łodzi, cesja praw z gwarancji należytego wykonania oraz z gwarancji rękojmi, cesja praw z umowy dzierżawy finansowanej nieruchomości zawartej z Comarch S.A., poręczenie Comarch S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji Comarch S.A.
Budynek biurowy w Łodzi				(wobec 4 769 na 31 grudnia 2022)		(wobec 22 367 na 31 grudnia 2022)				
Comarch S.A.	CaixaBank S.A. Oddział w Polsce	2 300	EUR	914	EUR	3 972	PLN	EURIBOR1M + marża banku	29.06.2025	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Comarch S.A.	CaixaBank S.A. Oddział w Polsce	14 500	EUR	12 164	EUR	52 890	PLN	EURIBOR1M + marża banku	31.12.2026	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Comarch Polska S.A.	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	2 395	PLN			535	PLN	stałe	01.03.2024	brak
Comarch S.A.	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	2 669	PLN			893	PLN	stałe	01.04.2024	brak
Comarch Polska S.A.	IBM Global Financing Polska sp. z o.o.	15 689	PLN			8 724	PLN	stałe	01.06.2024	poręczenie Comarch S.A.
Comarch S.A.	PKO Leasing S.A.	5 000	EUR	2 943	EUR	12 795	PLN	stałe	29.02.2028	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na Przedmiocie Finansowania, cesja z polisy ubezpieczeniowej Przedmiotu Finansowania
				(wobec 3671 na 31 grudnia 2022)		(wobec 17 218 na 31 grudnia 2022)				

3.15.2. Kredyty odnawialne

Grupa Comarch posiada następujące limity odnawialnych kredytów w rachunku bieżącym:

Kredytobiorca	Instytucja finansująca	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy		Zobowiązanie na dzień bilansowy				Warunki oprocentowania	Termin ostatecznej spłaty	Zabezpieczenia
		Kwota	Waluta	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
Comarch S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A	30 000	PLN	0	PLN	0	PLN	WIBOR1M + marża banku	30.04.2024	weksel in blanco
Finansowanie bieżącej działalności										
Comarch S.A.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	33 123	PLN	0	PLN	0	PLN	WIBOR1M + marża banku	30.06.2024	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Finansowanie bieżącej działalności										

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Linie kredytowe w rachunku bieżącym, w tym:	63 123	87 835
Wykorzystane na dzień bilansowy	-	-
Dostępne na dzień bilansowy	63 123	87 835

3.16. Zobowiązania z tytułu leasingu

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Leasing środków transportu i sprzętu IT	1 333	1 156
Najem	57 899	62 261
Użytkowanie wieczyste	31 155	27 909
Część krótkoterminowa	22 138	21 099
Część długoterminowa	68 249	70 227
Razem	90 387	91 326

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu leasingu

	do 1 roku	2-5 lat	> 5 lat	Razem
Leasing środków transportu i sprzętu IT	614	719	-	1 333
Najem	21 440	31 213	5 246	57 899
Użytkowanie wieczyste	84	387	30 684	31 155
Zobowiązania z tytułu leasingu	22 138	32 319	35 930	90 387

Zmiany zobowiązań z tytułu leasingu

	12 miesięcy 2023	12 miesięcy 2022
Stan na początek okresu	91 326	92 438
Zwiększenia	28 266	23 871
- nowe umowy i modyfikacje umów dotychczasowych	25 061	20 478
- odsetki efektywne	3 205	3 393
- różnice kursowe	-	-
Zmniejszenia	29 205	24 983
- przepływy zrealizowane	26 224	24 831
- różnice kursowe	2 981	152
Stan na koniec okresu	90 387	91 326

3.17. Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Dywidenda została wypłacona w całości w lipcu 2023 r.

3.18. 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
Stan na 1 stycznia 2022 r.	5 029	10 598	12 597	48 853	104 405	2 405	183 887
Zmiana:	(106)	(1 486)	(411)	6 415	27 870	844	33 126
- utworzenie rezerw	14 590	7 776	4 168	30 228	129 661	1 252	187 675
- wykorzystanie rezerw	(14 696)	(9 262)	(4 579)	(23 813)	(101 791)	(408)	(154 549)
Stan na 31 grudnia 2022 r.	4 923	9 112	12 186	55 268	132 275	3 249	217 013
Część krótkoterminowa	4 923	9 112	12 186	55 268	132 275	-	213 764
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	3 249	3 249

Stan na 1 stycznia 2023 r.	4 923	9 112	12 186	55 268	132 275	3 249	217 013
Zmiana:	(111)	1 825	(4 906)	82	2 284	600	(226)
- utworzenie rezerw	27 697	16 409	9 550	32 079	147 864	1 027	234 626
- wykorzystanie rezerw	(27 808)	(14 584)	(14 456)	(31 997)	(145 580)	(427)	(234 852)
Stan na 31 grudnia 2023 r.	4 812	10 937	7 280	55 350	134 559	3 849	216 787
Część krótkoterminowa	4 812	10 937	7 280	55 350	134 559	-	212 938
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	3 849	3 849

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

3.19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Zobowiązania handlowe	77 782	75 861
Zaliczki otrzymane na poczet usług i dostaw	2 058	5 361
Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych	355	355
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń podatkowych	109 647	98 083
Zobowiązania inwestycyjne	3 502	3 730
Przychody przyszłych okresów	35 866	42 291
Pozostałe zobowiązania	5 487	6 548
Fundusze specjalne (ZFŚS i Zakładowy Fundusz Mieszkaniowy)	2 402	1 655
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	43 211	43 848
Razem	280 310	277 732

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

3.20. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2023 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 65 328 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2022 r. ich wartość wynosiła 62 409 tys. PLN.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie dawnej Grupy Comarch Software und Beratung wynosiła 473 tys. EUR (tj. 2 056 tys. PLN), podczas gdy na dzień 31 grudnia 2022 r. ich wartość wynosiła 439 tys. EUR (tj. 2 057 tys. PLN).

Comarch S.A. udzieliła oświadczeń o możliwości udzielenia wsparcia finansowego („*letter of comfort*”) dla spółek zależnych: Comarch R&D S.A.S. bezterminowo, Comarch Argentina S.A. *en liquidación* bezterminowo, Comarch Malaysia SDN. BHD. bezterminowo, Comarch Healthcare S.A. bezterminowo, Comarch Middle East FZ-LLC bezterminowo, Comarch Japan KK bezterminowo, Comarch S.A.S bezterminowo, MKS Cracovia SSA do 30 czerwca 2024 roku.

Przyznane linie kredytowe na finansowanie działalności bieżącej (gwarancje, akredytywy, kredyt w rachunku bieżącym)	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Linie kredytowe*	182 113	192 280
Razem	182 113	192 280

* 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 29 610 tys. PLN, z czego kwota 1 683 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 grudnia 2023 r. W okresie 12 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi na kwotę 2 379 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu w kwocie 1 157 tys. PLN.

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 7 247 tys. PLN, z czego kwota 5 708 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 grudnia 2023 r. W okresie 12 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch utworzyła rezerwy na roszczenia objęte sprawami spornymi nieobjętymi postępowaniami sądowymi na kwotę 2 409 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 733 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 12 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących wartość należności w związku z prowadzonymi postępowaniami sądowymi.

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 powiązаныmi

3.23.1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	12 miesięcy 2023	12 miesięcy 2022
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
SolInteractive S.A. w likwidacji	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	10	15
SolInteractive S.A. w likwidacji	10	15
Razem	10	15

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

	12 miesięcy 2023	12 miesięcy 2022
Zakup towarów	-	-
SolInteractive S.A. w likwidacji	-	-
Zakup usług	-	4
SolInteractive S.A. w likwidacji	-	4
Ujęte w kosztach wytworzenia	-	4
Ujęte w pozostałych kosztach	-	-
Razem	-	4

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

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

3.23.4. Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi i z podmiotami powiązаныmi osobowo

	12 miesięcy 2023	12 miesięcy 2022
Zakupy od podmiotów powiązanych osobowo	5 813	6 533
Sprzedaż do podmiotów powiązanych osobowo	2 096	1 798
Sprzedaż nieruchomości do podmiotów powiązanych osobowo (nabytej jako towar)	-	6 200
Pożyczki i odsetki od pożyczek spłacone przez podmioty powiązane osobowo	-	528
Pożyczki i odsetki od pożyczek udzielone podmiotom powiązanym osobowo	-	-
Zakupy od podmiotów stowarzyszonych	-	4
Sprzedaż do podmiotów stowarzyszonych	10	15
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	-	1 612*
Pożyczki i inne wypłaty, oraz odsetki od nich do podmiotów powiązanych osobowo	-	5 712**

*) Pozostająca po kompensacie dopłata do transakcji sprzedaży nieruchomości wniesiona przez osobę nadzorującą Comarch S.A.

**) Pozycja zawiera dokonaną poprzez kompensatę zapłatę za weksle wraz z odsetkami przez spółkę Bonus Management sp. z o.o. SK-A w kwocie 4 588 tys. PLN do osoby nadzorującej Comarch S.A. oraz zapłatę za weksle przez spółkę Bonus Management sp. z o.o. II Activia SK-A do osoby nadzorującej Comarch S.A. w kwocie 1 124 tys. PLN.

3.23.5. Salda rozrachunków na dzień bilansowy z jednostkami powiązаныmi osobowo

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Należności handlowe od podmiotów powiązanych osobowo	1 756	1 168
Należności z tytułu pożyczek od podmiotów powiązanych osobowo	4 486	4 356
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych osobowo	1 033	1 220
Zobowiązania z tytułu zobowiązań wekslowych wobec podmiotów powiązanych osobowo	-	-

3.24. Zysk na akcję

	12 miesięcy 2023	12 miesięcy 2022
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki	104 778	107 848
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Podstawowy zysk na akcję zwykłą (w PLN)	12,88	13,26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN)	12,88	13,26

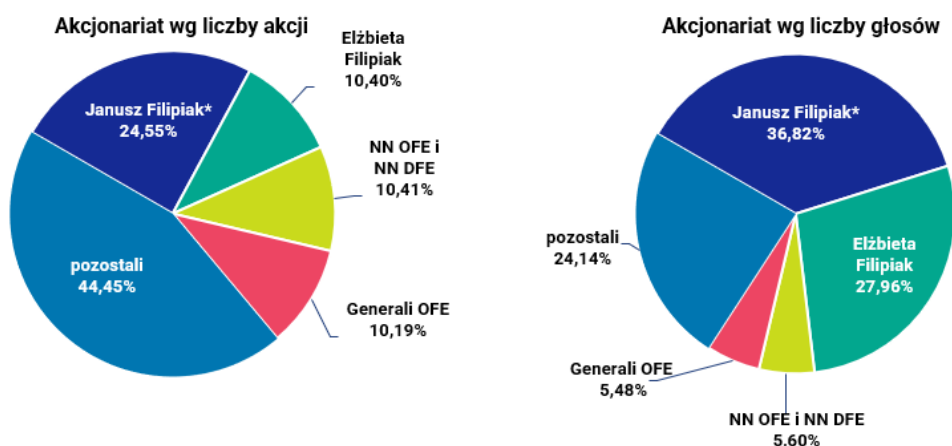
Podstawowy zysk netto na 1 akcję w kolumnie "12 miesięcy 2023" został obliczony jako ilorz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku, gdzie wagą jest ilość dni. Podstawowy zysk netto na 1 akcję w kolumnie "12 miesięcy 2022" został obliczony jako ilorz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku, gdzie wagą jest ilość dni.

Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie "12 miesięcy 2023" został obliczony jako ilorz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku oraz sumy średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku, gdzie wagą jest ilość dni. Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w kolumnie "12 miesięcy 2022" został obliczony jako ilorz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch S.A. osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku oraz sumy średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku, gdzie wagą jest ilość dni.

4. Noty dodatkowe

4.1. Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comarch S.A. oraz akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

4.1.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comarch S.A., wg stanu na dzień 29 lutego 2024 r.



*) W dniu 17 grudnia 2023 roku Zarząd Comarch S.A. - raportem bieżącym nr [RB-19-2023](#) - poinformował o śmierci Prezesa Zarządu Comarch S.A., Pana Profesora Janusza Filipiaka. W związku z powyższym z dniem 17 grudnia 2023 r. wygasł mandat Pana Profesora Janusza Filipiaka w zarządzie Spółki Comarch S.A. Pan Profesor Janusz Filipiak był współzałożycielem Comarch S.A., jednym z głównych akcjonariuszy i wieloletnim Prezesem Zarządu Spółki..

4.1.2. Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w Comarch S.A. w IV kwartale 2023 roku

Nie wystąpiła.

4.1.3. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 17 listopada 2023 r.

Podmiot	Stan na 29 lutego 2024 r.				Stan na 17 listopada 2023 r			
	Akcje	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA (%)	Akcje	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA (%)
Janusz Filipiak*	-	-	-	-	1 997 027	24,55	5 569 027	36,82
Elżbieta Filipiak	846 000	10,40	4 230 000	27,96	846 000	10,40	4 230 000	27,96
Nationale-Nederlanden OFE + DFE	846 571	10,41	846 571	5,60	846 571	10,41	846 571	5,60
fundusze Generali OFE	829 183	10,19	829 183	5,48	829 183	10,19	829 183	5,48

*) W dniu 17 grudnia 2023 roku Zarząd Comarch S.A. - raportem bieżącym nr [RB-19-2023](#) - poinformował o śmierci Prezesa Zarządu Comarch S.A., Pana Profesora Janusza Filipiaka. W związku z powyższym z dniem 17 grudnia 2023 r. wygasł mandat Pana Profesora Janusza Filipiaka w zarządzie Spółki Comarch S.A. Pan Profesor Janusz Filipiak był współzałożycielem Comarch S.A., jednym z głównych akcjonariuszy i wieloletnim Prezesem Zarządu Spółki.

4.1.4. Zmiany w stanie posiadania akcji Comarch S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Comarch S.A. w okresie od 17 listopada 2023 r. do 29 lutego 2024 r.

W poniższej tabeli przedstawiono stan posiadania akcji Comarch S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień opublikowania skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzy kwartały 2023 roku, tj. 17 listopada 2023 r. oraz w dniu 29 lutego 2024 r., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

Stan na 29 lutego 2024 r.				Stan na 17 listopada 2023 r.			
Osoby nadzorujące	Funkcja	Akcje	Udział w głosach na WZA (%)	Osoby nadzorujące	Funkcja	Akcje	Udział w głosach na WZA (%)
Elżbieta Filipiak	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	846 000	27,96	Elżbieta Filipiak	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	846 000	27,96
Osoby zarządzające	Funkcja	Akcje	Udział w głosach na WZA (%)	Osoby zarządzające	Funkcja	Akcje	Udział w głosach na WZA (%)
-	-	-	-	Janusz Filipiak	Prezes Zarządu	1 997 027	36,82
Anna Pruska	Prezes Zarządu Comarch SA	-	-	Anna Pruska	Członek Rady Nadzorczej delegowany do wykonywania czynności Prezesa Zarządu Comarch S.A.	-	-
Michał Pruski	Wiceprezes Zarządu	250	0,00	Michał Pruski	Wiceprezes Zarządu	142	0,00
Konrad Tarański	Wiceprezes Zarządu	10 608	0,07	Konrad Tarański	Wiceprezes Zarządu	10 608	0,07
Wojciech Pawluś	Wiceprezes Zarządu	-	-	Wojciech Pawluś	Wiceprezes Zarządu	-	-
Arkadiusz Iłgowski	Wiceprezes Zarządu	-	-	Arkadiusz Iłgowski	Wiceprezes Zarządu	-	-
Marcin Kaleta	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-	-
Tomasz Matysik	Wiceprezes Zarządu	-	-	Tomasz Matysik	Wiceprezes Zarządu	-	-
Andrzej Przewięźlikowski	Wiceprezes Zarządu	-	-	Andrzej Przewięźlikowski	Wiceprezes Zarządu	-	-
Marcin Romanowski	Wiceprezes Zarządu	-	-	Marcin Romanowski	Wiceprezes Zarządu	-	-
Zbigniew Rymarczyk	Wiceprezes Zarządu	34 661	0,23	Zbigniew Rymarczyk	Wiceprezes Zarządu	34 661	0,23
Marcin Warwas	Wiceprezes Zarządu	10 608	0,07	Marcin Warwas	Wiceprezes Zarządu	10 608	0,07

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

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

W dniu 17 grudnia 2023 roku Zarząd Comarch S.A. - raportem bieżącym nr [RB-19-2023](#) - poinformował o śmierci Prezesa Zarządu Comarch S.A., Pana Profesora Janusza Filipiaka. W związku z powyższym z dniem 17 grudnia 2023 r. wygasł mandat Pana Profesora Janusza Filipiaka w zarządzie Spółki Comarch S.A. Pan Profesor Janusz Filipiak był współzałożycielem Comarch S.A., jednym z głównych akcjonariuszy i wieloletnim Prezesem Zarządu Spółki.

W dniu 3 stycznia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały nr 7, 8 oraz 9 w sprawie wyboru członków Zarządu Spółki. Powołani zostali:

1. Pani [dr Anna Pruska](#) na stanowisko Prezesa Zarządu,
2. Pan [Marcin Warwas](#) na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
3. Pan [Marcin Kaleta](#) na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,

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 12 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch dokonała częściowego rozliczenia aktywa z 31 grudnia 2022 r. z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych w kwocie 5 143 tys. PLN oraz dokonała utworzenia aktywa z tytułu różnic przejściowych w kwocie 5 941 tys. PLN, a także rozwiązania aktywa z tytułu straty podatkowej w kwocie 453 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy 2023 roku dokonano rozwiązania utworzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. w kwocie 8 415 tys. PLN aktywa z tytułu działalności strefowej oraz utworzono na 31.12.2023 w kwocie 6 691 tys. PLN.

Łączny wpływ zmiany aktywa na wynik netto Grupy Comarch w okresie 12 miesięcy 2023 roku wyniósł -1 379 tys. PLN.

W związku z wyceną wartości aktywów netto CCF FIZ dokonano w okresie 12 miesięcy 2023 roku zmniejszenia rezerwy o kwotę 347 tys. PLN. Równocześnie dokonano utworzenia rezerwy na podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych w kwocie 9 774 tys. PLN i rozwiązania z tego samego tytułu w kwocie 5 385 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik netto w okresie 12 miesięcy 2023 roku wyniósł minus 4 042 tys. PLN.

Ogółem zmiany w podatku odroczonym spowodowały spadek wyniku o 5 421 tys. PLN

Szczegóły opisano w pkt [3.9](#).

4.2.2. Różnice kursowe oraz wycena instrumentów finansowych

Różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności na dzień 31 grudnia 2023 r. zmniejszyły przychody i wynik operacyjny Grupy Comarch w okresie czterech kwartałów 2023 roku o 40 267 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku zwiększyły o 13 945 tys. PLN). Ujemne różnice kursowe zrealizowane oraz z wyceny bilansowej zobowiązań handlowych w okresie czterech kwartałów za 2023 rok zmniejszyły wynik operacyjny o 1 186 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku zmniejszyły o 14 221 tys. PLN). Różnice kursowe z pozostałych tytułów zwiększyły wynik netto Grupy Comarch o 6 357 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku zmniejszyły wynik Grupy Comarch o 1 058 tys. PLN). Wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward*) wraz z rezerwą na podatek odroczone od ich wyceny, zwiększyły wynik netto Grupy Comarch o 34 984 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku zwiększyły wynik netto Grupy Comarch o 6 332 tys. PLN).

Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Grupy Comarch za okres czterech kwartałów 2023 roku wyniósł -112 tys. PLN (w analogicznym okresie 2022 roku wyniósł 4 998 tys. PLN).

4.2.3. Utworzenie odpisów na należności wątpliwe

W okresie 12 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości należności w wysokości 11 364 tys. PLN oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 40 379 tys. PLN w związku z uregulowaniem należności bądź ustaniem okoliczności uzasadniających ich uprzednie utworzenie. Operacje te ujęto odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat.

4.2.4. Przychody z działalności depozytowej

W okresie 12 miesięcy 2023 Grupa Comarch uzyskała przychody odsetkowe z działalności depozytowej o wartości 9 976 tys. PLN, podczas gdy w okresie 12 miesięcy 2022 wyniosły one 2 091 tys. PLN.

4.3. Inne wydarzenia IV kwartału 2023 roku

4.3.1. Rezygnacja osoby zarządzającej

W dniu 5 listopada 2023 roku Pan Janusz Jeremiasz Filipiak zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Comarch S.A. Pan Janusz Jeremiasz Filipiak nie podał powodów rezygnacji. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-16-2023](#).

4.3.2. Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Comarch S.A. na dzień 3 stycznia 2024 roku oraz projekty uchwał

W dniu 8 grudnia 2023 roku Zarząd spółki Comarch Spółka Akcyjna podjął decyzję o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 3 stycznia 2024 roku, na godzinę 11:00, w Krakowie, przy ul. prof. Michała Życzkowskiego 33. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-18-2023](#).

4.3.3. Opinia Rady Nadzorczej na temat projektów uchwał na WZA Comarch S.A.

W dniu 8 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Comarch S.A., uchwałą nr 1/12/2023 z dnia 8 grudnia 2023 r., pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 3 stycznia 2024 r. Projekty uchwał zostały przekazane do wiadomości publicznej dnia 8 grudnia 2023 r. raportem bieżącym nr [RB-18-2023](#). O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [EBI-3-2023](#).

4.3.4. Podpisanie umowy o świadczeniu usług SaaS i Innovation dla KPN B.V.

W dniu 27 grudnia 2023 r. Zarząd Comarch S.A. poinformował - raportem bieżącym nr [RB-20-2023](#) - o podpisaniu przez Comarch S.A. w dniu 27 grudnia 2023 r. Umowy o świadczeniu usług SaaS i Innovation na rzecz KPN B.V. (dalej: „Umowa”). W ramach Umowy Comarch S.A. będzie świadczyć usługi wsparcia KPN B.V. w obsłudze klientów i pracowników KPN B.V. za pomocą rozwiązania Comarch S.A. do obsługi klienta i rozliczeń billingowych (Customer Care i Billing Solution), ze szczególnym uwzględnieniem zarządzania aplikacjami SaaS dostarczonymi przez Comarch S.A. oraz realizacji usług Innovation polegających na dostarczeniu konfiguracji i zmian w sposobie pracy. W okresie 5 lat trwania Umowy łączna wysokość wynagrodzenia należnego Comarch S.A. z tytułu realizacji przedmiotu Umowy będzie wynosić około 27 370 740,00 EUR, tj. 118 482 459,31 PLN wg kursu z dnia 26 grudnia 2023 r. Warunki Umowy oraz

odpowiedzialność odszkodowawcza Comarch S.A. nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w podobnych umowach. Zarząd Comarch S.A. uznał niniejszą informację za poufną z uwagi na spełnienie kryteriów znaczącej umowy, tj. wartość Umowy przekracza 10% kapitałów własnych Comarch S.A. Umowa uzyskała status znaczącej w dniu jej podpisania tj. 27 grudnia 2023 r.

4.4. Zdarzenia po dacie bilansu nieujęte w sprawozdaniu

4.4.1. Treść uchwał podjętych przez NWZA Comarch S.A. dnia 3 stycznia 2024r.

W dniu 3 stycznia 2024 roku Zarząd Comarch S.A. przekazał - raportem bieżącym nr [RB-1-2024](#) - treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 3 stycznia 2024 r. Treść dokumentów będących przedmiotem głosowania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia została udostępniona na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.comarch.pl/relacje-inwestorskie/walne-zgromadzenie-akcjonariuszy/3-stycznia-2024/dokumentacja//>

4.4.2. Odwołanie członka Rady Nadzorczej Comarch S.A. dnia 3 stycznia 2024 r.

W dniu 3 stycznia 2024 roku Zarząd Comarch S.A. poinformował - raportem bieżącym nr [RB-2-2024](#) - że w dniu 3 stycznia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5 w sprawie odwołania Pani dr Anny Pruskiej z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 3 stycznia 2024 r. w związku z planowanym powołaniem jej na stanowisko Prezesa Zarządu Comarch S.A.

4.4.3. Powołanie członka Rady Nadzorczej Comarch S.A. dnia 3 stycznia 2024 r.

W dniu 3 stycznia 2024 roku Zarząd Comarch S.A. poinformował - raportem bieżącym nr [RB-3-2024](#) - że w dniu 3 stycznia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6 w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej Spółki. W skład Rady Nadzorczej powołana została Pani Profesor Maria Jolanta Flis.

Pani Profesor Maria Jolanta Flis została powołana do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Comarch S.A. do końca aktualnej kadencji Rady Nadzorczej.

Zarząd Comarch S.A. przekazał, w ramach raportu bieżącego, [życiorys](#) członka Rady Nadzorczej wybranego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 3 stycznia 2024 r.

4.4.4. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na NWZA Comarch S.A.

W dniu 3 stycznia 2024 roku Zarząd Comarch S.A. - raportem bieżącym nr [RB-5-2024](#) - poinformował, że zgodnie z listą akcjonariuszy uczestniczących w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comarch S.A. w dniu 3 stycznia 2024 roku, następujący akcjonariusze: Elżbieta Filipiak, Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A., Generali Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Generali PTE S.A. oraz Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” posiadali co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na tym Zgromadzeniu, według szczegółów poniżej:

1. Elżbieta Filipiak – 846 000 sztuk akcji, z których przysługiwało 4 230 000 głosów na WZA i które stanowiły 61,39% głosów na WZA; udział w ogólnej liczbie głosów Spółki: 27,96%;

2. Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A. – 843 071 sztuk akcji Comarch S.A., z których przysługiwało 843 071 głosów na WZA Spółki i które stanowiły 12,24% głosów na WZA; udział w ogólnej liczbie głosów Spółki: 5,57%.

3. Generali Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Generali PTE S.A. – 829 183 sztuk akcji Comarch S.A., z których przysługiwało 829 183 głosów na WZA Spółki i które stanowiły 12,03% głosów na WZA; udział w ogólnej liczbie głosów Spółki: 5,48%.

4. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A. – 439 219 sztuk akcji Comarch S.A., z których przysługiwało 439 219 głosów na WZA Spółki i które stanowiły 6,37% głosów na WZA; udział w ogólnej liczbie głosów Spółki: 2,90%.

4.4.5. Aktualizacja informacji na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021

W dniu 3 stycznia 2024 roku Spółka - raportem bieżącym nr [EBI-1-2024](#) - dokonała aktualizacji komentarza do zasady 2.1. oraz 2.2. Pełna treść informacji na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 znajduje się na [stronie internetowej](#) Spółki.

4.4.6. Daty przekazywania raportów okresowych w 2024 roku

W dniu 9 stycznia 2024 roku Zarząd Comarch S.A. - raportem bieżącym nr [RB-6-2024](#) - określił następujące stałe daty przekazywania raportów okresowych w 2024 roku:

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

- 1) IV kwartał 2023 w dniu 29.02.2024 r.,
- 2) I kwartał 2024 w dniu 24.05.2024 r.,
- 3) II kwartał 2024 – 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 2024 r.,
- 4) III kwartał 2024 w dniu 22.11.2024 r.

RAPORTY ROCZNE I PÓŁROCZNE:

- 1) Raport roczny za 2023 rok w dniu 26.04.2024 r.,
- 2) Skonsolidowany raport roczny za 2023 rok w dniu 26.04.2024 r.,
- 3) Skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 roku w dniu 30.08.2024 r.

4.4.7. Zawarte po dacie bilansu kontrakty *forward*

Comarch S.A. w okresie od 1 stycznia 2023 r. do dnia 29 lutego 2024 r. nie zawarła nowych kontraktów terminowych. Wartość netto kontraktów *forward* nierozliczonych na dzień 29 lutego 2024 r. wynosiła 30 000 tys. EUR, 18 500 tys. USD, 50 000 tys. JPY, 800 tys. GBP. Kontrakty *forward* zapadają w terminie do 40 miesięcy od dnia bilansowego.

4.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników za czwarty kwartał 2023 ani pełny rok 2023.

4.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej

Grupa Comarch jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 29 610 tys. PLN.

Grupa Comarch pozostaje w sprawach spornych nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 7 247 tys. PLN.

Więcej informacji zostało zawarte w pkt [3.20](#).

4.7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi 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. Poręczenie wygasło z dniem 31.12.2023.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i utrzymanie systemu BSS, spółka Comarch S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania Comarch UK Ltd. Poręczenie zostało udzielone do wysokości zobowiązań Comarch UK Ltd. wynikających z powyższej umowy, tj. do kwoty 808 tys. GBP oraz dodatkowo 86 tys. GBP rocznie za usługę SLA i jest ważne przez cały okres trwania umowy.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG (dawniej: Comarch Software und Beratung AG), spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie Next Generation Performance Management Solution, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG (dawniej: Comarch Software und Beratung AG) wynikające z umowy. Poręczenie zostało udzielone maksymalnie do kwoty 3 823 tys. EUR i było ważne przez cały okres trwania umowy, w konsekwencji zmian w umowie głównej z klientem, Comarch SA udzielił nowego poręczenia klientowi zewnętrznemu za zobowiązania Comarch AG (dawniej: Comarch Software und Beratung AG) do maksymalnej kwoty 1 609 630,00 EUR
- W związku z zawarciem przez Comarch AG (dawniej: Comarch Software und Beratung AG), spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie Planning and Inventory Application (PIA), został podpisany przez Comarch S.A. list patronacki, w którym Comarch S.A. zobowiązuje się do zapewnienia należytego wykonania umowy przez Comarch AG (dawniej: Comarch Software und

Beratung AG). List patronacki jest ważny 24 miesiące od zakończenia umowy, wartość umowy wynosi 3 505 tys. EUR.

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

momentu wywiązania się przez Comarch Middle East FZ-LLC ze wszystkich obowiązków wynikających z umowy i zostało udzielone do wysokości maksymalnej odpowiedzialności z kontraktu, tj. 10 000 tys. USD.

- W związku z zawarciem przez Bonus Development sp. z o.o. SK-A, spółkę zależną Comarch S.A., umowy kredytu inwestycyjnego z Bankiem Pekao S.A., na podstawie której bank udzielił spółce Bonus Development sp. z o.o. SK-A finansowania w EUR w wysokości 38 800 tys. PLN (co na dzień podpisania umowy kredytu stanowiło równowartość kwoty 9 262 tys. EUR) oraz w związku z zawarciem umowy na transakcje skarbowe związane z zabezpieczeniem ryzyka kursowego oraz stopy procentowej ww. kredytu, spółka Comarch S.A. udzieliła poręczeń za zobowiązania Bonus Development sp. z o.o. SK-A wynikające z powyższych umów. Poręczenia są ważne do momentu spłaty wszystkich zobowiązań wynikających z umowy kredytu, ostateczny termin spłaty kredytu przypada na dzień 28 czerwca 2030 roku.
- W związku z zawarciem przez Comarch Polska S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart paliwowych, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie dla operatora kart paliwowych za zobowiązania Comarch Polska S.A. wynikające z powyższej umowy. Poręczenie jest ważne do dnia 14 września 2026 roku i zostało udzielone do kwoty 10 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch AB, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie systemu Loyalty Management Solutions i jego serwis, zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch AB. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 39 747 tys. SEK.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch Healthcare S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart płatniczych z jednym z klientów zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch Healthcare S.A. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 450 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez spółkę Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy na obsługę kart płatniczych z jednym z klientów zostało udzielone poręczenie dla spółki Comarch UK Ltd. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 330 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie usług Comarch Retail, Comarch Mobile Sale i Comarch POS zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch S.A.S. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 1 444 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Colombia S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie usług Comarch Loyalty Management zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch Colombia S.A.S. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 10 710 tys. USD.
- W związku z zawarciem przez Comarch Luxembourg S.a.R.L. , spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji przy realizacji projektu Billing System zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch Luxembourg S.a.R.L. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 7 240 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG (dawniej: Comarch Software und Beratung AG), spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie

potrzebnych licencji do realizacji usługi e-invoicingu, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch AG (dawniej: Comarch Software und Beratung AG). Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 2 095 tys. EUR.

- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji do usług ERP, POS i MoS zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch S.A.S. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy i zostało udzielone do kwoty 1 254 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Middle East FZ-LLC, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie, serwisowanie i dostarczenie potrzebnych licencji CLM, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Middle East FZ-LLC wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 3 155 tys. USD.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG (dawniej: Comarch Software und Beratung AG), spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie i świadczenie usługi e-invoicingu, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch AG (dawniej: Comarch Software und Beratung AG) wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 784 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Japan KK, spółkę zależną Comarch S.A., umowy na najem powierzchni biurowych, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Japan KK wynikające z tej umowy. Wartość poręczenia do dnia 31 lipca 2023 wynosiła 16 909 tys. JPY, po przedłużeniu umowy wartość poręczenia od 01.08.2023 wynosi 17 723 tys. JPY i jest ważne do 31.07.2024.
- W związku z zawarciem przez Comarch S.A.S., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na dostarczenie platformy BSSv7, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch S.A.S. wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 11 175 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Swiss AG, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie usługi Convergent Billing wraz z licencją, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Swiss AG wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 12 144 tys. CHF.
- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie usługi NRM & SI wraz z licencją, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch UK Ltd wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 10 659 tys. GBP.
- W związku z zawarciem przez Comarch Technologies OY, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na wdrożenie systemu CLM, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Technologies OY wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 673 tys. EUR.
- W związku z zawarciem przez Comarch Technologies OY, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na udzielenie licencji, świadczenie usług wsparcia dla CLM oraz świadczenie usług hostingu, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch

Technologies OY wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 4 325 tys. EUR.

- W związku z zawarciem przez Comarch UK Ltd., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na *inventory management*, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch UK Ltd. wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 7 544 tys. GBP.
- W związku z zawarciem przez Comarch AG (dawniej: Comarch Software und Beratung AG), spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na licencję i usługi serwisowe, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch AG (dawniej: Comarch Software und Beratung AG) wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 42 251 tys. EUR
- W związku z zawarciem przez Comarch Middle East FZ-LLC, spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na udzielenie licencji, świadczenie usług wsparcia dla CLM oraz świadczenie usług hostingu, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch Middle East FZ-LLC wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 2 106 tys. USD.
- W związku z zawarciem przez Comarch, Inc., spółkę zależną Comarch S.A., umowy z jednym z klientów na udzielenie licencji i świadczenie usług wsparcia w związku z aktualizacją rozwiązania FSM do wersji 5 oraz świadczenie usług: MDs pool dla CRs, zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Comarch, Inc. wynikające z tej umowy. Poręczenie jest ważne przez czas trwania umowy, a jej wartość wynosi 11 945 tys. PLN.
- W związku z zawarciem przez Comarch Polska S.A., spółkę zależną Comarch S.A., umowy pożyczki zostało udzielone przez Comarch S.A. poręczenie za zobowiązania spółki Comarch Polska S.A. Poręczenie jest ważne do 30 września 2024 r i zostało udzielone do kwoty 15 745 tys. PLN.
- W związku z zawarciem umowy ramowej o świadczenie usług informatycznych między Comarch Middle East FZ-LLC (główny wykonawca umowy), Comarch S.A oraz ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC, spółka Comarch SA poręczyła za zobowiązania Comarch Middle East FZ-LLC wynikające z umowy. W razie niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań przez Comarch Middle East FZ-LLC, spółka Comarch SA zobowiązana jest do przejęcia odpowiedzialności za wykonanie umowy. Poręczenie jest ważne na czas trwania umowy a jej wartość wynosi 8 975 tys. AED.

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

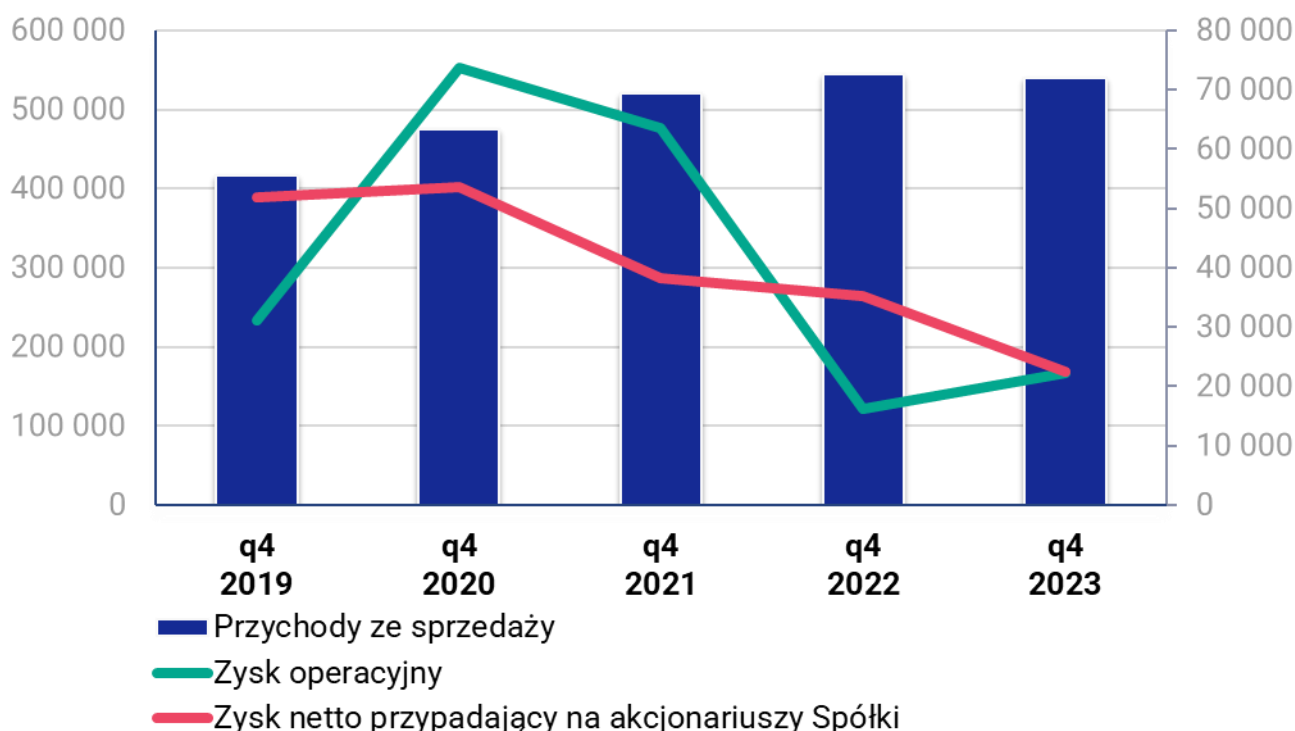
4.9.1. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy i Rosji na działalność i wyniki finansowe Grupy Comarch

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

krajach na 6 kontynentach. Przychody ze sprzedaży do klientów z Ukrainy i Rosji stanowiły w 2022 roku 1,5% całkowitych przychodów Grupy.

5. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń oraz czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Grupy Comarch w IV kwartale 2023 roku oraz czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

5.1. Przychody ze sprzedaży i wynik finansowy



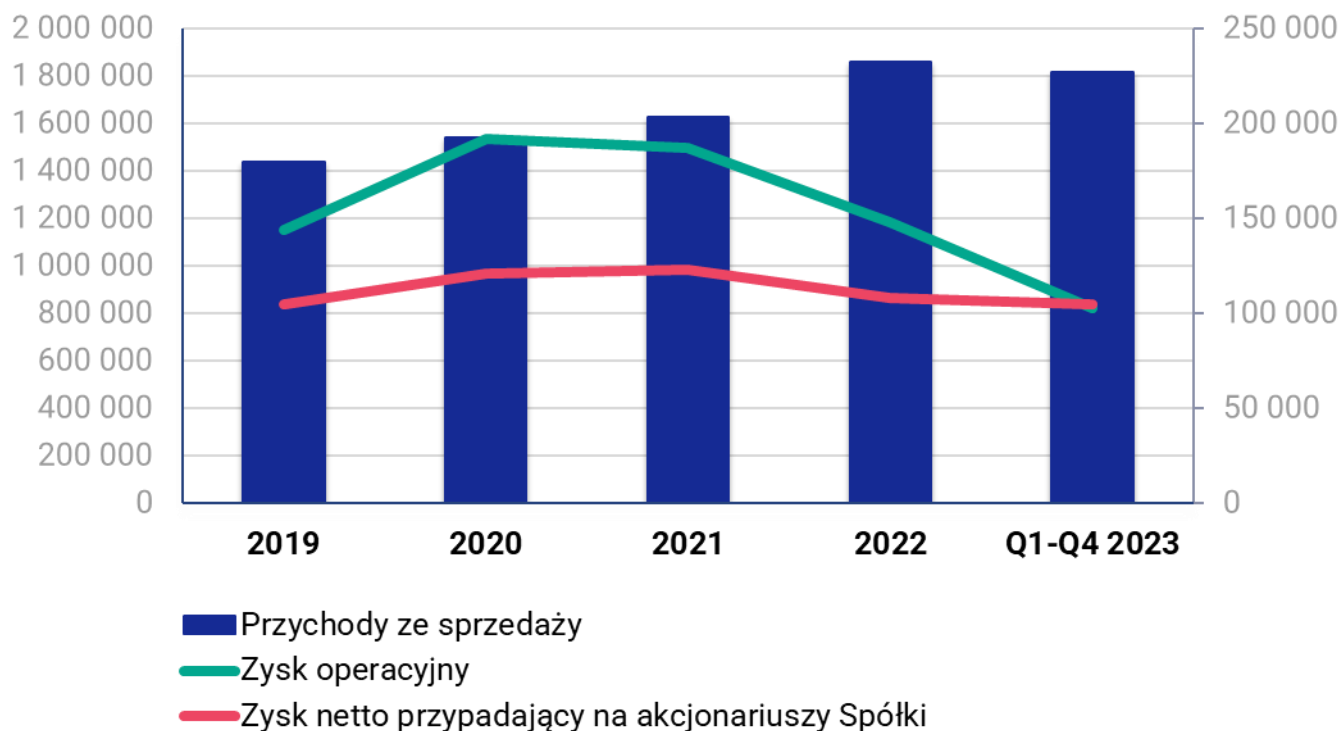
W IV kwartale 2023 roku Grupa Comarch wypracowała przychody ze sprzedaży o wartości 540 502 tys. PLN, mniejszej o 4 417 tys. PLN, tj. o 0,8% od osiągniętych w IV kwartale 2022 roku. Zysk operacyjny wyniósł 22 229 tys. PLN i był o 6 080 tys. PLN, tj. o 37,6% wyższy niż w IV kwartale 2022 roku. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w IV kwartale 2023 roku 22 558 tys. PLN i był o 12 606 tys. PLN, tj. o 35,8% niższy niż w IV kwartale 2022 roku. Rentowność operacyjna wyniosła w opisywanym okresie +4,1%, natomiast rentowność netto +4,2%. Grupa Comarch wypracowała w IV kwartale 2023 roku zysk EBITDA o wartości 46 040 tys. PLN, wyższej o 6 179 tys. PLN, tj. o 15,5% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Rentowność operacyjna działalności Grupy Comarch w IV kwartale 2023 roku była wyższa w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku. Rentowność netto uległa pogorszeniu ze względu na niższy wynik na działalności finansowej i wyższą wartość podatku dochodowego. Na wyniki osiągnięte przez Grupę Comarch w opisywanym okresie miały wpływ m.in.:

- wzrost przychodów ze sprzedaży krajowej o 52 369 tys. PLN (tj. o 19,7%), będący efektem wzrostu przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora MSP Polska, sektora publicznego oraz do klientów z sektora Medycyna. Sprzedaż krajowa stanowiła w IV kwartale 2023 roku 58,8% całkowitych przychodów Grupy,

- spadek przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 56 786 tys. PLN (tj. o 20,3%), co było związane przede wszystkim z niższą sprzedażą do klientów z sektora telekomunikacyjnego. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w okresie IV kwartału 2023 roku 41,2% całkowitych przychodów Grupy,
- wystąpienie ujemnych różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej należności handlowych, związanych z umocnieniem się kursu PLN wobec walut obcych w IV kwartale 2023 roku, które zmniejszyły przychody ze sprzedaży oraz wynik operacyjny w opisywanym okresie o 34 875 tys. PLN,
- związany z umocnieniem się kursu PLN w IV kwartale 2023 roku dodatni wynik z wyceny bilansowej instrumentów finansowych, z tytułu zbycia instrumentów finansowych, a także z tytułu wyceny różnic kursowych od kredytów i pożyczek zaciągniętych w walutach obcych oraz środków pieniężnych, którego wartość w opisywanym okresie wyniosła 26 067 tys. PLN,
- uzyskanie przychodów odsetkowych z działalności depozytowej o wartości 3 415 tys. PLN,
- stabilizacja kosztów działalności, będąca wynikiem dostosowania poziomu zatrudnienia do aktualnego poziomu przychodów - fundusz płac podstawowych w Grupie Comarch w IV kwartale 2023 roku spadł o 1,3% w porównaniu do IV kwartału 2022 roku,
- podatek dochodowy bieżący, który był wynikiem wysokiej rentowności działalności spółek Grupy Comarch w Polsce, w Wielkiej Brytanii i w Luksemburgu, jego wartość wyniosła w IV kwartale 2023 roku 19 121 tys. PLN,
- utworzenie i rozwiązanie odpisów na wątpliwe należności handlowe, które zwiększyły wynik operacyjny Grupy Comarch w opisywanym okresie o 18 667 tys. PLN.

W okresie IV kwartału 2023 roku wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch zmniejszyła się o 57 osób.



W okresie czterech kwartałów 2023 roku Grupa Comarch wypracowała przychody ze sprzedaży o wartości 1 816 481 tys. PLN. Były one o 42 234 tys. PLN, tj. o 2,3% niższe niż w analogicznym okresie 2022 roku. Wynik operacyjny wyniósł 102 503 tys. PLN i był o 45 103 tys. PLN, tj. o 30,6% niższy niż osiągnięty w okresie czterech kwartałów 2022 roku. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 104 778 tys. PLN i był o 3 070 tys. PLN, tj. o 2,8% niższy niż w okresie czterech kwartałów 2022 roku. Rentowność operacyjna wyniosła w opisywanym okresie +5,6%, natomiast rentowność netto +5,8%. Grupa Comarch wypracowała w opisywanym okresie zysk EBITDA o wartości 197 261 tys. PLN, niższej o 44 141 tys. PLN, tj. o 18,3% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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

- wzrost przychodów ze sprzedaży krajowej o 97 357 tys. PLN (tj. o 12,5%) więcej niż w analogicznym okresie roku 2022. Było to spowodowane m.in. wzrostem przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora MSP Polska oraz sektora Medycyna. Sprzedaż krajowa stanowiła w okresie czterech kwartałów 2023 roku 48,3% całkowitych przychodów Grupy Comarch,
- spadek przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 139 591 tys. PLN (tj. o 13%), który był głównie efektem spadku sprzedaży do klientów z sektora telekomunikacyjnego. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w okresie 12 miesięcy 2023 roku 51,7% całkowitych przychodów Grupy Comarch,
- wystąpienie ujemnych różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej należności handlowych, związanych ze umocnieniem się kursu PLN wobec walut obcych w 2023 roku, które zmniejszyły przychody ze sprzedaży oraz wynik operacyjny w opisywanym okresie o 40 267 tys. PLN,
- wystąpienie ujemnych różnic kursowych zrealizowanych oraz z wyceny bilansowej zobowiązań handlowych, związanych z umocnieniem się kursu PLN wobec walut obcych w 2023 roku, które zmniejszyły wynik operacyjny o 1 186 tys. PLN,
- związany z umocnieniem się kursu PLN wobec walut obcych w 2023 roku dodatni wynik z wyceny bilansowej instrumentów finansowych, z tytułu zbycia instrumentów finansowych, a także z tytułu

wyceny różnic kursowych od kredytów i pożyczek zaciągniętych w walutach obcych oraz środków pieniężnych, którego wartość w opisywanym okresie wyniosła 47 363 tys. PLN,

- uzyskanie przychodów odsetkowych z działalności depozytowej o wartości 9 976 tys. PLN,
- wzrost kosztów działalności, będący następstwem presji płacowej występującej w sektorze IT - fundusz płac podstawowych w Grupie Comarch w raportowanym okresie wzrósł o 3,7% w porównaniu do okresu czterech kwartałów 2022 roku,
- podatek dochodowy bieżący, który był wynikiem wysokiej rentowności działalności spółek Grupy m.in. w Polsce, Wielkiej Brytanii oraz w Tajlandii, jego wartość wyniosła w pierwszych czterech kwartałach 2023 roku 47 936 tys. PLN,
- utworzenie i rozwiązanie odpisów na wątpliwe należności handlowe, które w opisywanym okresie zwiększyły wynik operacyjny Grupy Comarch o 29 015 tys. PLN.

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

W okresie czterech kwartałów 2023 roku wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch zmniejszyła się o 5,8%. Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa Comarch zatrudniała 6 474 osób, tj. o 397 osób mniej niż na dzień 31 grudnia 2022 r.

Grupa Comarch aktywnie poszukuje nowych rynków zbytu (m.in. w Europie Zachodniej, Ameryce Północnej oraz w Azji), kontynuuje inwestycje w nowe produkty i usługi informatyczne, jak również stale rozbudowuje i modernizuje posiadaną infrastrukturę. Dzięki bardzo dobrym wynikom finansowym osiągniętym w okresie IV kwartału 2023 roku oraz w poprzednich okresach sytuacja finansowa Grupy Comarch jest stabilna i gwarantuje bezpieczeństwo działalności w przypadku zmiennej sytuacji politycznej i makroekonomicznej w Polsce i na świecie. W trakcie 12 miesięcy 2023 roku Grupa dostosowywała poziom zatrudnienia do aktualnego poziomu przychodów.

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

W kolejnych okresach Grupa Comarch zamierza kontynuować strategię zakładającą:

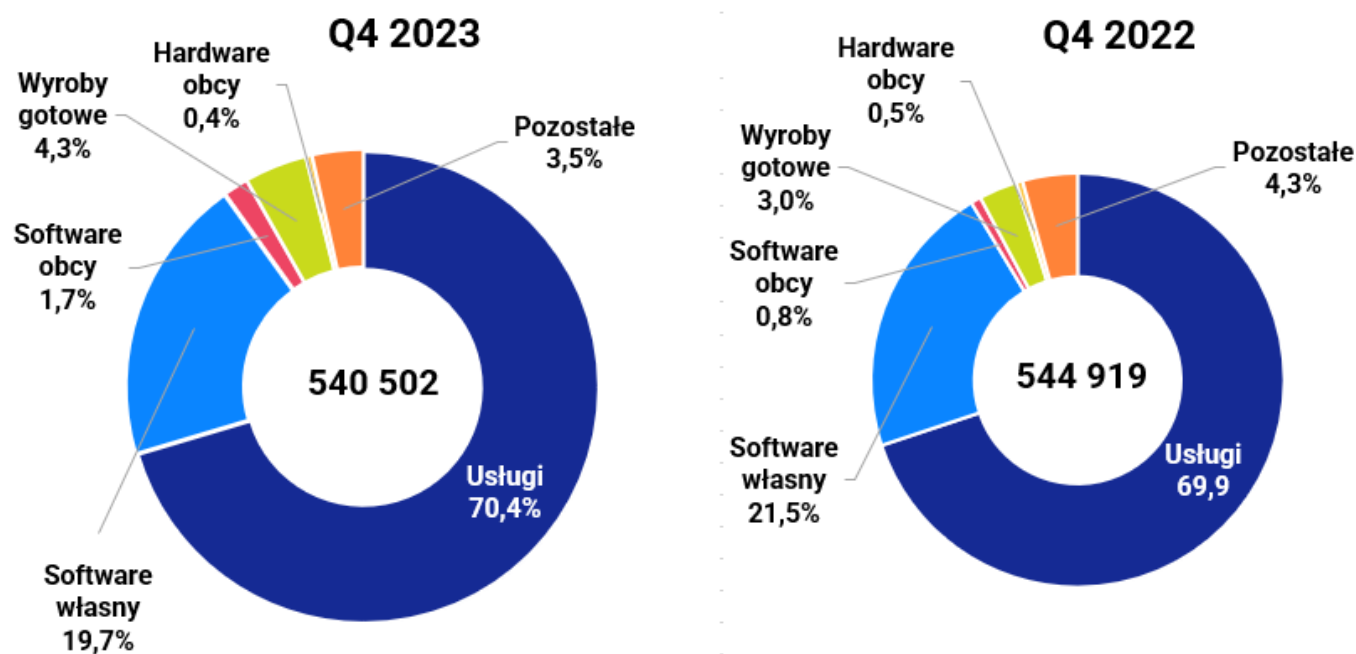
- znaczne inwestycje w kapitał ludzki,
- rozwój i sprzedaż rozwiązań informatycznych opartych w przeważającej części na własnych produktach,
- rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, w szczególności w Europie Zachodniej, Ameryce Północnej i Azji,
- stałe ulepszanie operacyjnej efektywności działania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

5.2. Struktura przychodów

Struktura sprzedaży wg rodzaju (tys. PLN)

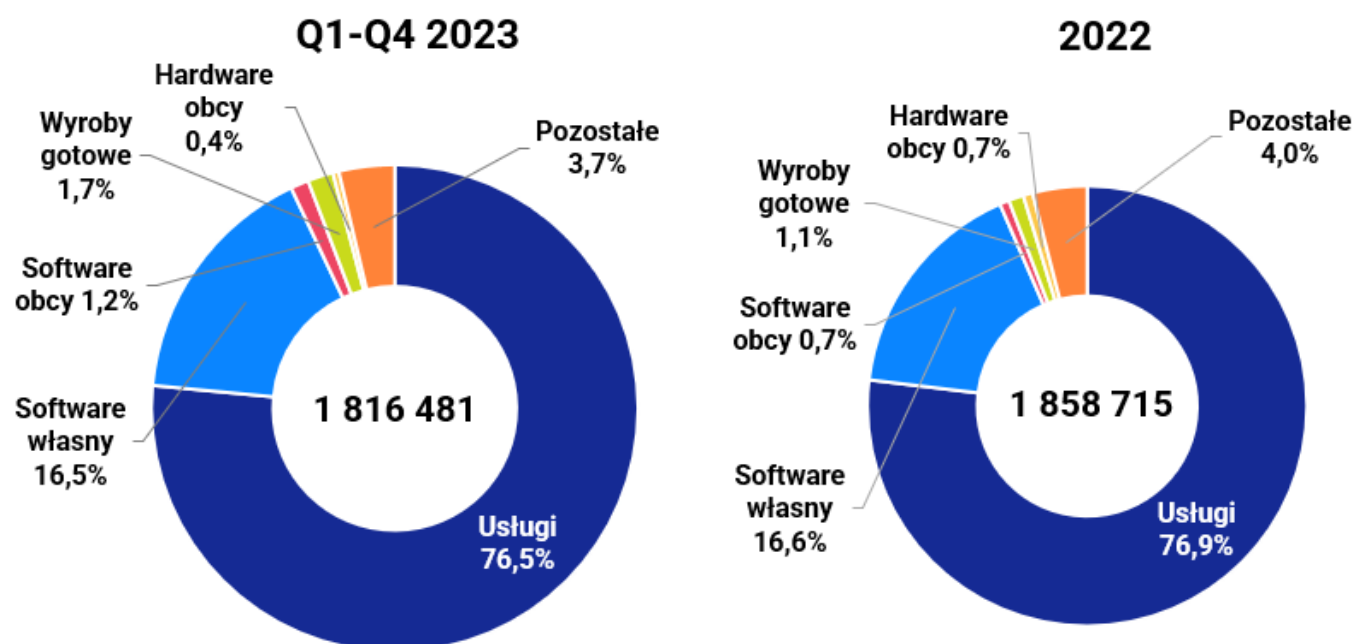
Struktura sprzedaży wg rodzaju	Q4 2023	%	Q4 2022	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Usługi	380 608	70,4	380 696	69,9	-88	0
Software własny	106 264	19,7	116 960	21,5	-10 696	-9,1
Software obcy	9 073	1,7	4 383	0,8	4 690	107
Wyroby gotowe	23 467	4,3	16 574	3,0	6 893	41,6
Hardware obcy	2 277	0,4	2 919	0,5	-642	-22
Pozostałe	18 813	3,5	23 387	4,3	-4 574	-19,6
Razem	540 502	100	544 919	100,00	-4 417	-0,8

W IV kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży usług kształtowały się na poziomie podobnym do osiągniętego w IV kwartale roku ubiegłego. Sprzedaż usług stanowiła 70,4% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch. Przychody ze sprzedaży oprogramowania własnego zmniejszyły się o 10 696 tys. PLN, tj. o 9,1%, głównie ze względu na mniejszą sprzedaż do klientów z sektora telekomunikacyjnego. Wartość przychodów ze sprzedaży software obcego była wyższa o 4 690 tys. PLN, tj. o 107% od odnotowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wartość sprzedaży wyrobów gotowych była o 6 893 tys. PLN, tj. o 41,6% wyższa niż w IV kwartale 2022 roku, ze względu na realizację zwiększonych dostaw do sektora publicznego. Sprzedaż hardware obcego zmniejszyła się o 642 tys. PLN, tj. o 22% w porównaniu do IV kwartału 2022 roku. Wartość pozostałej sprzedaży była niższa o 4 574 tys. PLN, tj. o 19,6%.



Struktura sprzedaży wg rodzaju	12 miesięcy 2023	%	12 miesięcy 2022	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Usługi	1 389 597	76,5	1 429 735	76,9	-40 138	-2,8
Software własny	300 154	16,5	308 971	16,6	-8 817	-2,9
Software obcy	21 874	1,2	13 367	0,7	8 507	63,6
Wyroby gotowe	30 242	1,7	21 160	1,1	9 082	42,9
Hardware obcy	8 108	0,4	12 927	0,7	-4 819	-37,3
Pozostałe	66 506	3,7	72 555	4	-6 049	-8,3
Razem	1 816 481	100	1 858 715	100,0	-42 234	-2,3

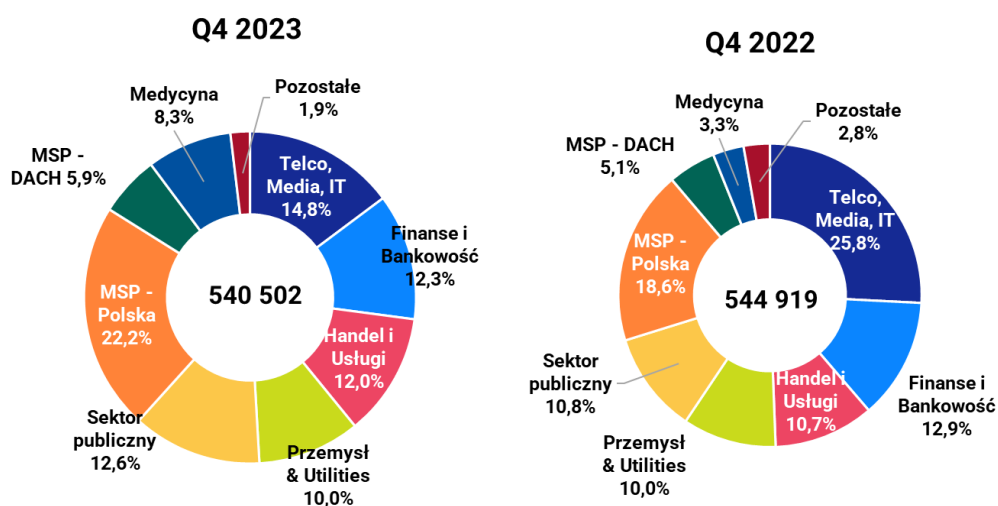
W okresie 12 miesięcy 2023 roku przychody ze sprzedaży usług informatycznych spadły o 40 138 tys. PLN, tj. o 2,8%, głównie ze względu na mniejszą sprzedaż do klientów z sektora telekomunikacyjnego. Przychody ze sprzedaży oprogramowania własnego były niższe o 8 817 tys. zł, tj. o 2,9%. Przychody ze sprzedaży oprogramowania obcego wzrosły o 8 507 tys. PLN, tj. 63,6%. Sprzedaż własnych wyrobów gotowych wzrosła wobec ubiegłego roku o 9 082 tys. PLN, tj. o 42,9%, spadła natomiast sprzedaż hardware firm trzecich, gdzie spadek wyniósł 4 819 tys. PLN (tj. 37,3%). W okresie 12 miesięcy 2023 roku pozostała sprzedaż spadła o 6 049 tys. PLN, tj. o 8,3%.



Struktura sprzedaży według odbiorców (w tys. PLN)

Struktura sprzedaży wg sektorów	Q4 2023	%	Q4 2022	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Telekomunikacja, Media, IT	80 224	14,8	140 341	25,8	-60 117	-42,8
Finanse i Bankowość	66 225	12,3	70 564	12,9	-4 339	-6,1
Handel i Usługi	64 850	12	58 492	10,7	6 358	10,9
Przemysł & Utilities	53 939	10	54 732	10,0	-793	-1,4
Sektor publiczny	68 325	12,6	58 634	10,8	9 691	16,5
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	119 880	22,2	101 405	18,6	18 475	18,2
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	31 894	5,9	27 546	5,1	4 348	15,8
Medycyna	44 838	8,3	17 765	3,3	27 073	152,4
Pozostałe	10 327	1,9	15 440	2,8	-5 113	-33,1
Razem	540 502	100,0	544 919	100,0	-4 417	-0,8

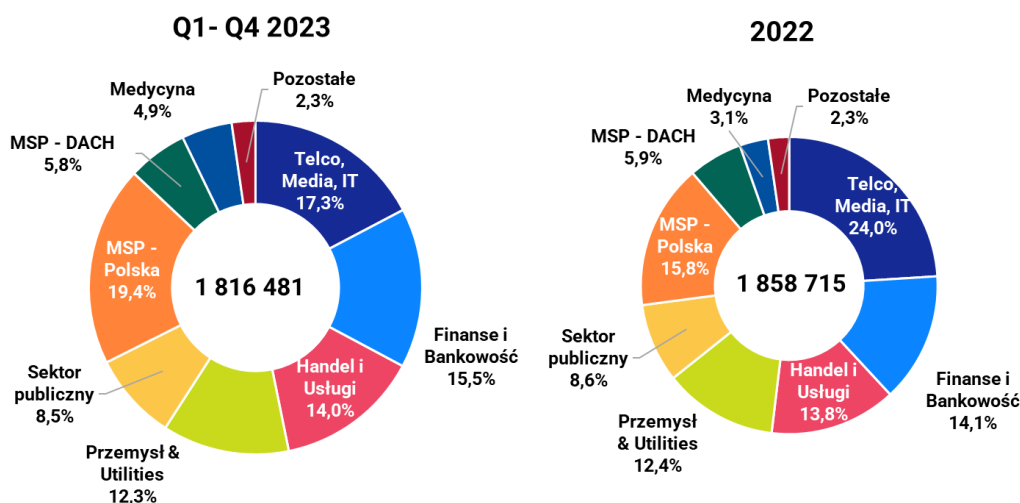
W IV kwartale 2023 roku wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch do odbiorców z sektora TMT wyniosła 80 224 tys. PLN, co oznacza spadek o 60 117 tys. PLN (tj. o 42,8%) w porównaniu do IV kwartału 2022 roku. Było to efektem znacznego zmniejszenia liczby realizowanych przez Grupę projektów dla klientów zagranicznych z sektora TMT. W IV kwartale 2023 roku klienci z sektora finanse i bankowość zakupili produkty i usługi o wartości 66 225 tys. PLN, niższej o 4 339 tys. PLN, tj. o 6,1% od osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży do klientów z sektora handel i usługi osiągnęły wartość 64 850 tys. PLN, większą o 6 358 tys. PLN, tj. 10,9%. W przypadku klientów z sektora przemysłowego przychody ze sprzedaży utrzymały się na ubiegłorocznym poziomie, a ich wartość wynosiła 53 939 tys. PLN. W IV kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży do podmiotów publicznych wzrosły 9 691 tys. PLN, tj. o 16,5%, m.in. w wyniku zwiększonych dostaw hardware własnego. Sprzedaż rozwiązań ERP do małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce wzrosła o 18 475 tys. PLN, tj. o 18,2% i osiągnęła wartość 119 880 tys. PLN. Wzrost przychodów nastąpił w przypadku sprzedaży do klientów z sektora MSP w regionie DACH i wyniósł 31 894 tys. PLN, tj. 5,9%. W omawianym okresie bardzo istotnie wzrosły przychody ze sprzedaży do klientów z sektora medycznego: o 27 073 tys. PLN, tj. o 152,4%, co było związane z zakończeniem realizacji kilku istotnych kontraktów w tym obszarze. Przychody ze sprzedaży do pozostałych klientów spadły o 5 113 tys. PLN, tj. o 33,1%, głównie w wyniku niższych przychodów z działalności związanej z nieruchomościami.



Struktura sprzedaży wg sektorów	12 miesięcy 2023	%	12 miesięcy 2022	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Telekomunikacja, Media, IT	313 868	17,3	446 826	24	-132 958	-29,8
Finanse i Bankowość	282 068	15,5	261 826	14,1	20 242	7,7
Handel i Usługi	254 533	14	256 362	13,8	-1 829	-0,7
Przemysł & Utilities	223 753	12,3	229 941	12,4	-6 188	-2,7
Sektor publiczny	154 239	8,5	159 979	8,6	-5 740	-3,6
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - Polska	353 290	19,4	294 033	15,8	59 257	20,2
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa - DACH	105 261	5,8	109 161	5,9	-3 900	-3,6
Medycyna	88 533	4,9	58 103	3,1	30 430	52,4
Pozostałe	40 936	2,3	42 484	2,3	-1 548	-3,6
Razem	1 816 481	100,0	1 858 715	100,0	-42 234	-2,3

W okresie 12 miesięcy 2023 roku sprzedaż do odbiorców z sektora TMT wyniosła 313 868 tys. PLN, co oznacza spadek o 132 958 tys. PLN (tj. o 29,8%) w porównaniu do analogicznego okresu roku 2022. Było to efektem znacznego zmniejszenia liczby realizowanych przez Grupę projektów dla klientów zagranicznych z tego sektora. Klienci z sektora finanse i bankowość zakupili produkty i usługi o wartości 282 068 tys. PLN, wyższej od osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego o 20 242 tys. PLN, tj. o 7,7%. Sprzedaż do klientów z sektora handel i usługi spadła o 1 829 tys. PLN, tj. o 0,7% w porównaniu do poprzedniego roku. Przychody ze sprzedaży do odbiorców z sektora przemysł i utilities odnotowały spadek o 6 188 tys. PLN, tj. o 2,7%. Przychody ze sprzedaży do odbiorców z sektora publicznego spadły o 5 740 tys. PLN, tj. o 3,6%. Klienci sektora MSP-Polska zakupili produkty i usługi o wartości o 353 290 tys. PLN, tj. o 20,2% wyższej od osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek odnotowała natomiast sprzedaż do klientów z sektora MSP-DACH (o 3 900 tys. PLN, tj. o 3,6%). Przychody ze sprzedaży do sektora medycznego zwiększyły się o 30 430 tys. PLN, tj. o 52,4%, co było związane z zakończeniem w IV kwartale br. realizacji kilku istotnych kontraktów w tym obszarze. Przychody ze sprzedaży do pozostałych klientów zmniejszyły się o 1 548 tys. PLN, tj. o 3,6%.

Sytuacja biznesowa w okresie 12 miesięcy 2023 roku potwierdziła, że utrzymywanie dywersyfikacji źródeł przychodów i różnorodności oferty jest korzystne dla stabilnego rozwoju działalności Grupy Comarch. Dzięki koncentracji na sprzedaży rozwiązań własnych Grupa Comarch wypracowuje marże pozwalające na pokrycie rosnących kosztów działalności i utrzymanie rentowności operacyjnej na satysfakcjonującym poziomie.

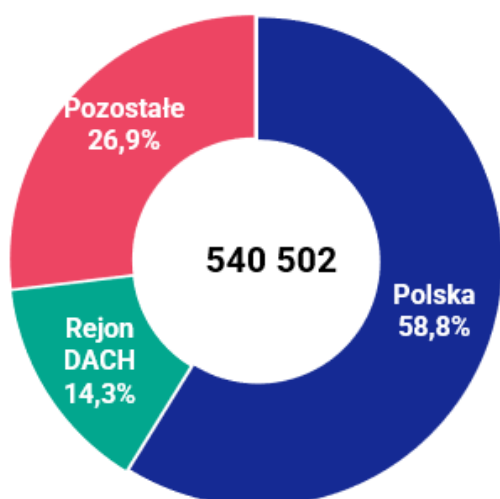


Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna (w tys. PLN)

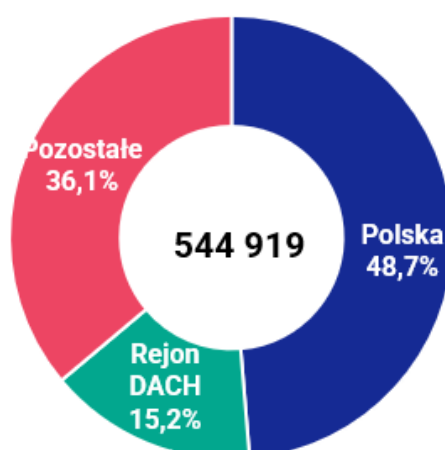
Geograficzna struktura sprzedaży	Q4 2023	%	Q4 2022	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Kraj	317 714	58,8	265 345	48,7	52 369	19,7
Eksport	222 788	41,2	279 574	51,3	-56 786	-20,3
Razem	540 502	100,0	544 919	100,0	-4 417	-0,8

W IV kwartale 2023 roku Grupa Comarch odnotowała dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym oraz znaczny spadek przychodów ze sprzedaży na rynkach zagranicznych. Wartość przychodów ze sprzedaży krajowej wzrosła o 52 369 tys. PLN, tj. o 19,7% w porównaniu do IV kwartału 2022 roku. Odpowiadały one za 58,8% całkowitych przychodów Grupy. Było to spowodowane m.in. wzrostem przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora MSP Polska, sektora publicznego oraz do klientów z sektora Medycyna. W opisywanym okresie Grupa Comarch odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 56 786 tys. PLN (tj. o 20,3%). Jest to efekt przede wszystkim niższej sprzedaży do klientów z sektora telekomunikacyjnego. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w IV kwartale 2023 roku 41,2% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy Comarch.

Q4 2023



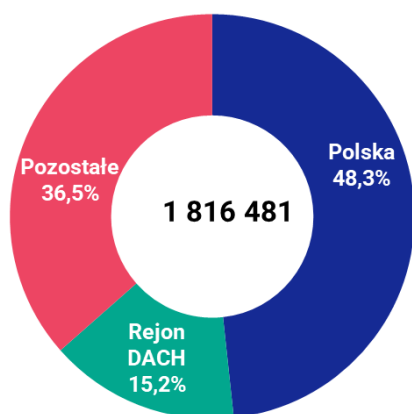
Q4 2022



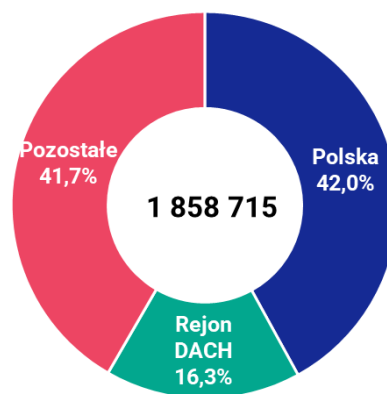
Geograficzna struktura sprzedaży	12 miesięcy 2023	%	12 miesięcy 2022	%	Zmiana PLN	Zmiana %
Kraj	878 162	48,3	780 805	42	97 357	12,5
Eksport	938 319	51,7	1 077 910	58	-139 591	-13
Razem	1 816 481	100,0	1 858 715	100,0	-42 234	-2,3

W okresie 12 miesięcy 2023 roku Grupa Comarch odnotowała 878 162 tys. PLN przychodów ze sprzedaży krajowej o 97 357 tys. PLN (tj. o 12,5%) więcej niż w analogicznym okresie roku 2022. Było to spowodowane m.in. wzrostem przychodów ze sprzedaży do klientów z sektora MSP Polska oraz do sektora Medycyna. Sprzedaż krajowa odpowiadała w tym okresie za 48,3% całkowitych przychodów Grupy. Wartość sprzedaży zagranicznej w okresie 12 miesięcy 2023 roku wyniosła 938 319 tys. PLN i była o 139 591 tys. PLN (tj. o 13%) niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Było to związane przede wszystkim z niższą sprzedażą do klientów z sektora telekomunikacyjnego. Sprzedaż zagraniczna stanowiła w okresie 12 miesięcy 2023 roku 51,7% całkowitych przychodów Grupy Comarch.

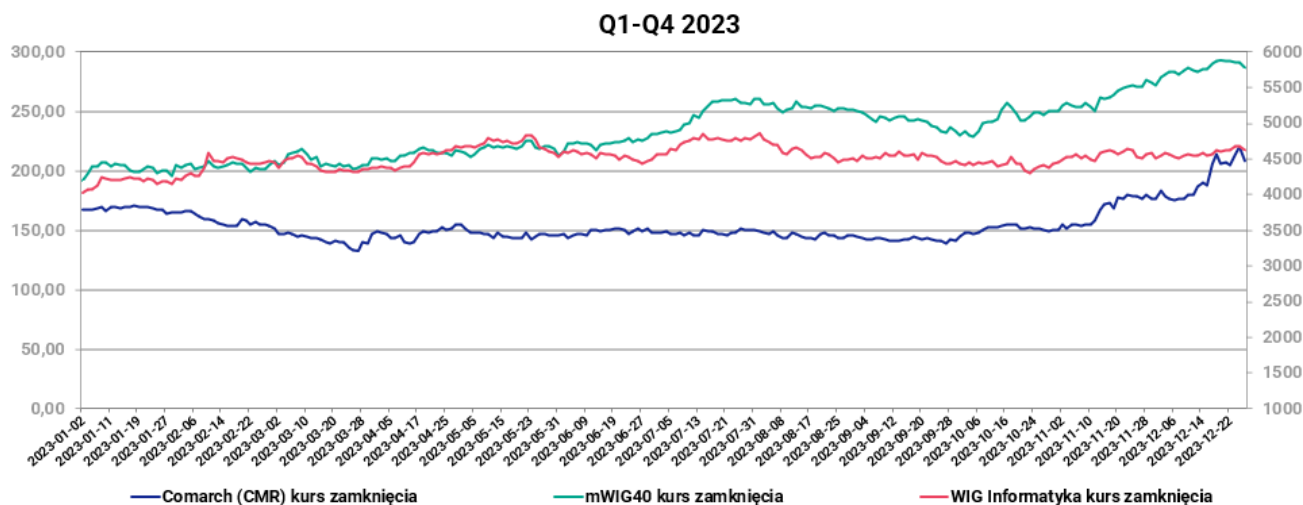
Q1-Q4 2023



2022



5.3. Kurs akcji Comarch S.A.



W dniu 31 grudnia 2023 r. kurs akcji Comarch S.A. wyniósł 208 PLN, co stanowi wzrost o 26,8% w stosunku do kursu 164 PLN z dnia 31 grudnia 2022 r. W okresie czterech kwartałów 2023 roku maksymalny kurs wyniósł 220 PLN.

Wyniki Grupy Comarch i kurs akcji Comarch w kolejnych kwartałach będą zależęć przede wszystkim od popytu na produkty i usługi informatyczne. Będą one kształtowane przez sytuację gospodarczą, polityczną i społeczną w Polsce i na świecie oraz przez 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.

	12 miesięcy 2023 / 31.12.2023	12 miesięcy 2022 / 31.12.2022
Kurs zamknięcia na dzień bilansowy	208,00	164,00
Kurs średni w okresie sprawozdawczym	154,58	171,46
Kurs MIN w okresie sprawozdawczym	132,60	136,00
Kurs MAX w okresie sprawozdawczym	220,00	206,00
Wolumen średni w okresie sprawozdawczym	4 503,20	1 969,22
Kapitalizacja na dzień bilansowy	1 691 736 592	1 333 869 236

Wskaźniki dla danych jednostkowych

P/E na dzień bilansowy	18,37	19,57
P/BV na dzień bilansowy	1,52	1,27
P/S na dzień bilansowy	1,29	1,10

Wskaźniki dla danych skonsolidowanych

P/E na dzień bilansowy	16,15	12,23
P/BV na dzień bilansowy	1,27	1,04
P/S na dzień bilansowy	0,93	0,72

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

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

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

5.4.2. Rezygnacja osoby zarządzającej

W dniu 5 listopada 2023 roku Pan Janusz Jeremiasz Filipiak zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Comarch S.A. Pan Janusz Jeremiasz Filipiak nie podał powodów rezygnacji. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-16-2023](#).

5.4.3. Podpisanie umowy nabycia akcji MKS Cracovia SSA przez Comarch S.A.

Zarząd Comarch S.A. poinformował – raportem bieżącym nr [RB-17-2023](#) - o podpisaniu w dniu 1 grudnia 2023 r. umowy nabycia przez Comarch S.A. pakietu akcji spółki Miejski Klub Sportowy Cracovia Sportowa Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (30-111), przy ul. Józefa Kałuży 1 („MKS Cracovia SSA”).

W ramach transakcji Comarch S.A. nabyła od Gminy Miejskiej Kraków 73 480 (słownie: siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt) akcji zwykłych imiennych MKS Cracovia SSA serii A i B o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każda („Pakiet akcji”).

Cena za Pakiet akcji wyniósł 21 206 328 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów dwieście sześć tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych), a cena za jedną akcję wyniosła 288,60 zł (słownie: dwieście osiemdziesiąt osiem złotych oraz 60/100).

W wyniku zawarcia ww. transakcji Comarch S.A. stała się właścicielem 217 861 (słownie: dwieście siedemnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych imiennych MKS Cracovia SSA serii A, B, C, D, E, F i G o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 21 786 100 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów siedemset osiemdziesiąt sześć tysięcy sto złotych), stanowiących 99,75% kapitału zakładowego MKS Cracovia SSA.

Zgodnie z art. 3289 § 1 Kodeksu spółek handlowych, nabycie akcji nastąpiło z chwilą dokonania wpisu w Rejestrze Akcjonariuszy w dniu 1 lutego 2024 r. Spółka uznała powyższą informację za poufną ze względu na znaczące zwiększenie udziału w spółce MKS Cracovia SSA, co będzie miało wpływ na wynik netto przypadający na akcjonariuszy Comarch S.A. w kolejnych okresach.

5.4.4. Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Comarch S.A. na dzień 3 stycznia 2024 roku oraz projekty uchwał

W dniu 8 grudnia 2023 roku Zarząd spółki Comarch Spółka Akcyjna podjął decyzję o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 3 stycznia 2024 roku, na godzinę 11:00, w Krakowie, przy ul. prof. Michała Życzkowskiego 33. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-18-2023](#).

5.4.5. Opinia Rady Nadzorczej na temat projektów uchwał na WZA Comarch S.A.

W dniu 8 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Comarch S.A., uchwałą nr 1/12/2023 z dnia 8 grudnia 2023 r., pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 3 stycznia 2024 r. Projekty uchwał zostały przekazane do wiadomości publicznej dnia 8 grudnia 2023 r. raportem bieżącym nr [RB-18-2023](#). O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [EBI-3-2023](#).

5.4.6. Informacja o śmierci Prezesa Comarch S.A., Pana Profesora Janusza Filipiaka

W dniu 17 grudnia 2023 roku Zarząd Comarch S.A. - raportem bieżącym nr [RB-19-2023](#) - poinformował o śmierci Prezesa Zarządu Comarch S.A., Pana Profesora Janusza Filipiaka. W związku z powyższym z dniem 17 grudnia 2023 r. wygaśnięcie mandatu Pana Profesora Janusza Filipiaka w zarządzie Spółki Comarch S.A. Pan Profesor Janusz Filipiak był współzałożycielem Comarch S.A., jednym z głównych akcjonariuszy i wieloletnim Prezesem Zarządu Spółki.

5.4.7. Podpisanie umowy o świadczeniu usług SaaS i Innovation dla KPN B.V.

W dniu 27 grudnia 2023 r. Zarząd Comarch S.A. poinformował - raportem bieżącym nr [RB-20-2023](#) - o podpisaniu przez Comarch S.A. w dniu 27 grudnia 2023 r. Umowy o świadczeniu usług SaaS i Innovation na rzecz KPN B.V. (dalej: „Umowa”). W ramach Umowy Comarch S.A. będzie świadczyć usługi wsparcia KPN B.V. w obsłudze klientów i pracowników KPN B.V. za pomocą rozwiązania Comarch S.A. do obsługi klienta i rozliczeń billingowych (Customer Care i Billing Solution), ze szczególnym uwzględnieniem zarządzania aplikacjami SaaS dostarczonymi przez Comarch S.A. oraz realizacji usług Innovation polegających na dostarczeniu konfiguracji i zmian w sposobie pracy. W okresie 5 lat trwania Umowy łączna wysokość wynagrodzenia należnego Comarch S.A. z tytułu realizacji przedmiotu Umowy będzie wynosić około 27 370 740,00 EUR, tj. 118 482 459,31 PLN wg kursu z dnia 26 grudnia 2023 r. Warunki Umowy oraz odpowiedzialność odszkodowawcza Comarch S.A. nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w podobnych umowach. Zarząd Comarch S.A. uznał niniejszą informację za poufną z uwagi na spełnienie kryteriów znaczącej umowy, tj. wartość Umowy przekracza 10% kapitałów własnych Comarch S.A. Umowa uzyskała status znaczącej w dniu jej podpisania tj. 27 grudnia 2023 r.

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

5.5.1. Treść uchwał podjętych przez NWZA Comarch S.A. dnia 3 stycznia 2024 r.

W dniu 3 stycznia 2024 roku Zarząd Comarch S.A. przekazał - raportem bieżącym nr [RB-1-2024](#) - treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 3 stycznia 2024 r. Treść dokumentów będących przedmiotem głosowania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia została udostępniona na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.comarch.pl/relacje-inwestorskie/walne-zgromadzenie-akcjonariuszy/3-stycznia-2024/dokumentacja/>

5.5.2. Odwołanie członka Rady Nadzorczej Comarch S.A. dnia 3 stycznia 2024 r.

W dniu 3 stycznia 2024 roku Zarząd Comarch S.A. poinformował - raportem bieżącym nr [RB-2-2024](#) - że w dniu 3 stycznia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5 w sprawie odwołania Pani dr Anny Pruskiej z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 3 stycznia 2024 r. w związku z planowanym powołaniem jej na stanowisko Prezesa Zarządu Comarch S.A.

5.5.3. Powołanie członka Rady Nadzorczej Comarch S.A. dnia 3 stycznia 2024 r.

W dniu 3 stycznia 2024 roku Zarząd Comarch S.A. poinformował - raportem bieżącym nr [RB-3-2024](#) - że w dniu 3 stycznia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6 w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej Spółki. W skład Rady Nadzorczej powołana została Pani Profesor Maria Jolanta Flis.

Pani Profesor Maria Jolanta Flis została powołana do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Comarch S.A. do końca aktualnej kadencji Rady Nadzorczej.

Zarząd Comarch S.A. przekazał, w ramach raportu bieżącego, [życiorys](#) członka Rady Nadzorczej wybranego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 3 stycznia 2024 r.

5.5.4. Powołanie osób zarządzających Comarch S.A. dnia 3 stycznia 2024 r.

Zarząd Comarch S.A. poinformował, że w dniu 3 stycznia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały nr 7, 8 oraz 9 w sprawie wyboru członków Zarządu Spółki. Powołani zostali:

1. Pani [dr Anna Pruska](#) na stanowisko Prezesa Zarządu,
2. Pan [Marcin Warwas](#) na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
3. Pan [Marcin Kaleta](#) na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,

Pani dr Anna Pruska, Pan Marcin Warwas oraz Pan Marcin Kaleta zostali powołani do pełnienia funkcji członków Zarządu Comarch S.A. do końca aktualnej kadencji Zarządu.

Zarząd Comarch S.A. przekazał, w ramach raportu bieżącego nr [RB-4-2024](#), [życiorysy](#) członków Zarządu wybranych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 3 stycznia 2024 r.

29.02.2024 r.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
------------------------	---------------------------	---------------

Anna Pruska

Prezes Zarządu

Michał Pruski

Wiceprezes Zarządu

Konrad Tarański

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Pawluś

Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Iłgowski

Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
-----------------	--------------------	--------

Marcin Kaleta

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Matysik

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Przewięźlikowski

Wiceprezes Zarządu

Marcin Romanowski

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Rymarczyk

Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
-----------------	--------------------	--------

Marcin Warwas

Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

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

Maria Smolińska

Główny Księgowy

Comarch S.A.

Al. Jana Pawła II 39a
31-864 Kraków

ir@comarch.pl

+48 12 687 78 22

comarch.pl/relacje-inwestorskie/