

# COMARCH



## **Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe Comarch S.A. za okres 01.01.2021-30.06.2021**

Kraków, 31 sierpnia 2021

# Spis treści

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

16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	19
17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe ...	19
18. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	19
19. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	19
20. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	19
21. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	20
22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta .....	20
23. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	20
24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta .....	21
24.1. Wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Spółki	21
24.2. Wybór najkorzystniejszej oferty w postępowaniu na świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania KSI ZUS.....	21
24.3. Oświadczenie ZUS o częściowym odstąpieniu od umowy (KSI ZUS) .....	22
24.4. Podpisanie umowy na budowę Comarch Data Center .....	22
24.5. Podpisanie umowy na dostarczenie i utrzymanie systemów informatycznych dla 450connect GmbH .....	22



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



**479 mln PLN**  
przychodów ze sprzedaży



**54 mln PLN**  
zysku netto



**60**  
spółek zależnych



**11,2%**  
rentowność netto



**4 800+**  
specjalistów

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

## I. Bilans

AKTYWA	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>764 220</b>	<b>746 673</b>	<b>752 792</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	19 587	7 332	8 612
2. Rzeczowe aktywa trwałe	325 475	330 914	323 034
3. Inwestycje długoterminowe	413 544	401 539	414 050
3.1 Długoterminowe aktywa finansowe	394 455	381 947	393 935
a) w jednostkach powiązanych	392 150	381 350	392 536
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	2 305	597	1 399
3.2 Nieruchomości	19 046	19 549	20 072
3.3 Inne inwestycje długoterminowe	43	43	43
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 614	6 888	7 096
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 840	5 755	5 529
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	774	1 133	1 567
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>704 845</b>	<b>701 304</b>	<b>691 673</b>
1. Zapasy	70 599	54 546	71 326
2. Należności krótkoterminowe	329 314	437 982	375 198
2.1 Od jednostek powiązanych	216 073	292 387	240 830
2.2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3 Od pozostałych jednostek	113 241	145 595	134 368
3. Inwestycje krótkoterminowe	192 993	115 876	104 564
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	192 993	115 876	104 564
a) w jednostkach powiązanych	831	680	655
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	103 149	22 120	1 225
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	100 140	20 001	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	3 009	2 119	1 225
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	89 013	93 076	102 684
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 939	92 900	140 585
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 469 065</b>	<b>1 447 977</b>	<b>1 444 465</b>

PASYWA	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>985 436</b>	<b>949 438</b>	<b>929 406</b>
1. Kapitał zakładowy	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy	818 985	763 377	763 377
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	103 737	97 175	101 854
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	745	745	745
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
6. Zysk (strata) netto	53 836	80 008	55 297
<b>II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>483 629</b>	<b>498 539</b>	<b>515 059</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	149 338	179 422	158 909
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 862	23 661	24 793
1.2 Pozostałe rezerwy	123 476	155 761	134 116
a) krótkoterminowe	121 701	154 363	134 116
b) długoterminowe	1 775	1 398	-
2. Zobowiązania długoterminowe	99 964	96 103	103 716
2.1 Wobec jednostek powiązanych	6 534	10 897	10 639
2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3 Wobec pozostałych jednostek	93 430	85 206	93 077
3. Zobowiązania krótkoterminowe	173 838	165 331	168 365
3.1 Wobec jednostek powiązanych	16 108	33 403	35 388
3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	350	350	350
3.3 Wobec pozostałych jednostek	154 441	130 408	130 129
3.4 Fundusze specjalne	2 939	1 170	2 498
4. Rozliczenia międzyokresowe	60 489	57 683	84 069
4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe	60 489	57 683	84 069
a) krótkoterminowe	60 489	57 683	84 069
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 469 065</b>	<b>1 447 977</b>	<b>1 444 465</b>

Wartość księgową	985 436	949 438	929 406
Liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	121,16	116,73	114,27
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	121,16	116,73	114,27

## II. Rachunek zysków i strat

Za okres od 01.01 – 30.06.2021 r. oraz 01.01 – 30.06.2020 r.	Q2 2021*	6 miesięcy 2021	Q2 2020*	6 miesięcy 2020
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>221 931</b>	<b>478 727</b>	<b>211 011</b>	<b>449 037</b>
w tym od jednostek powiązanych	78 179	165 677	77 361	152 861
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	215 220	457 956	195 678	420 462
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 711	20 771	15 333	28 575
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>174 178</b>	<b>369 182</b>	<b>175 042</b>	<b>359 070</b>
w tym jednostkom powiązanych	8 181	16 042	8 882	15 673
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	168 516	350 422	161 075	333 450
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 662	18 760	13 967	25 620
<b>III. Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>47 753</b>	<b>109 545</b>	<b>35 969</b>	<b>89 967</b>
IV. Koszty sprzedaży	14 152	28 747	16 389	29 998
V. Koszty ogólnego zarządu	14 576	31 262	15 826	30 150
<b>VI. Zysk ze sprzedaży</b>	<b>19 025</b>	<b>49 536</b>	<b>3 754</b>	<b>29 819</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>806</b>	<b>1 591</b>	<b>277</b>	<b>5 792</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	147	315	97	198
2. Inne przychody operacyjne	659	1 276	180	5 594
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>17 572</b>	<b>20 558</b>	<b>7 765</b>	<b>11 001</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Koszt projektów częściowo finansowanych dotacjami	131	305	437	867
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
4. Inne koszty operacyjne	17 441	20 253	7 328	10 134
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 259</b>	<b>30 569</b>	<b>(3 734)</b>	<b>24 610</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>35 580</b>	<b>42 043</b>	<b>35 869</b>	<b>48 069</b>
1. Odsetki	240	479	362	823
w tym od jednostek powiązanych	234	447	310	635
2. Dywidendy i udziały w zyskach	32 368	32 368	41 011	41 011
od jednostek powiązanych	32 368	32 368	41 011	41 011
3. Zysk ze zbycia inwestycji	391	391	(199)	-
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
5. Inne	2 581	8 805	(5 305)	6 235
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>6 111</b>	<b>12 185</b>	<b>(7 298)</b>	<b>10 476</b>
1. Odsetki	495	999	703	1 354
w tym od jednostek powiązanych	42	98	138	282
2. Strata ze zbycia inwestycji	(114)	-	188	188
3. Aktualizacja wartości inwestycji	9 092	9 092	92	92
4. Inne	(3 362)	2 094	(8 281)	8 842
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>31 728</b>	<b>60 427</b>	<b>39 433</b>	<b>62 203</b>
<b>XIII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>31 728</b>	<b>60 427</b>	<b>39 433</b>	<b>62 203</b>
XIV. Podatek dochodowy	2 379	6 591	5 151	6 906
<b>XV. Zysk (strata) netto</b>	<b>29 349</b>	<b>53 836</b>	<b>34 282</b>	<b>55 297</b>

Zysk netto (zanualizowany)	78 547	68 444
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie 01.07.2020 – 30.06.2021 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	9,66	8,42
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie 01.07.2020 – 30.06.2021 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	9,66	8,42

\* Dane za drugi kwartał 2021 (2020) r. zostały ustalone poprzez odjęcie od danych za okres półrocza 2021 (2020) (objętych przeglądem) danych wykazanych przez Grupę w raporcie za pierwszy kwartał 2021 (2020) r.

### III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	6 miesięcy 2021	12 miesięcy 2020	6 miesięcy 2020
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>949 438</b>	<b>881 540</b>	<b>881 540</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	949 438	881 540	881 540
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	8 133	8 133	8 133
1.1 Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- emisja akcji	-	-	-
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	763 377	717 950	717 950
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	55 608	45 427	45 427
a) zwiększenia (z tytułu)	55 608	45 427	45 427
- podział zysku z lat poprzednich	55 608	45 427	45 427
2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	818 985	763 377	763 377
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	97 175	97 085	97 085
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	6 562	90	4 769
a) zwiększenia (z tytułu)	8 101	110	5 888
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów	-	-	-
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych	8 101	110	5 888
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 539	20	1 119
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa	-	-	-
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów inwestycyjnych	1 539	20	1 119
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	103 737	97 175	101 854
4. Kapitał z fuzji na początek okresu	-	-	-
4.1. Kapitał z fuzji na koniec okresu	-	-	-
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	745	745	745
5.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	745	745	745
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	80 008	57 627	57 627



a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	80 008	57 627	57 627
a) zmniejszenia (z tytułu)	80 008	57 627	57 627
- przeniesienie zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	55 608	45 427	45 427
- wypłata dywidendy	24 400	12 200	12 200
6.2 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7. Wynik za I kwartał (na początek okresu)	-	-	-
7.1 Wynik za okres	53 836	80 008	55 297
7.2. Wynik netto	53 836	80 008	55 297
<b>II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>985 436</b>	<b>949 438</b>	<b>929 406</b>
<b>III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)</b>	<b>985 436</b>	<b>949 438</b>	<b>929 406</b>

## IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres od 01.01 – 30.06.2021  
oraz 01.01 – 30.06.2020

6 miesięcy  
2021

6 miesięcy  
2020

### A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>53 836</b>	<b>55 297</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>27 611</b>	<b>(2 958)</b>
1. Amortyzacja	22 271	21 863
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	131	204
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(27 720)	(40 557)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	8 497	(891)
5. Zmiana stanu rezerw	(31 623)	(2 941)
6. Zmiana stanu zapasów	(16 053)	(8 575)
7. Zmiana stanu należności	113 707	24 912
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(26 640)	826
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(14 959)	2 201
10. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-
11. Inne korekty	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>81 447</b>	<b>52 339</b>

### B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<b>I. Wpływy</b>	<b>69 964</b>	<b>45 580</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	742	482
2. Z aktywów finansowych, w tym:	69 222	45 098
a) w jednostkach powiązanych	28 903	45 098
- spłacone pożyczki	450	3 292
- spłacone odsetki od pożyczek	-	795

- otrzymane pożyczki	-	-
- otrzymane odsetki	-	-
- otrzymane dywidendy	28 453	41 011
b) w pozostałych jednostkach	40 319	-
- odsetki	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	40 319	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>(166 842)</b>	<b>(37 297)</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(26 652)	(10 022)
2. Wydatki na inwestycje w nieruchomości	(14)	(146)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(140 176)	(27 129)
a) w jednostkach powiązanych	(20 176)	(17 375)
- nabycie aktywów finansowych	(8 725)	(9 145)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(11 451)	(8 230)
- spłata pożyczek do jednostek powiązanych	-	-
- spłata odsetek od pożyczek	-	-
b) w pozostałych jednostkach	(120 000)	(9 754)
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(96 878)</b>	<b>8 283</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>33 457</b>	<b>2 762</b>
1. Kredyty i pożyczki	33 320	1 825
2. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
3. Pożyczki spłacone	-	-
4. Otrzymane odsetki od spłaconych pożyczek	-	-
5. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)	137	937
<b>II. Wydatki</b>	<b>(21 958)</b>	<b>(27 499)</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych + dopłaty do kapitałów	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(21 017)	(26 250)
4. Odsetki	(941)	(1 249)
5. Udzielone pożyczki	-	-
6. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>11 499</b>	<b>(24 737)</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(3 932)</b>	<b>35 885</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚROD. PIENIĘŻNYCH</b>	<b>(4 063)</b>	<b>35 683</b>
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(131)	(202)

<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>93 076</b>	<b>67 001</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-E)</b>	<b>89 013</b>	<b>102 684</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 619	1 961

## V. Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 1. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2021 r. poz.217) oraz zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity - Dz.U. z 2018, poz. 757). Kompletny opis stosowanych zasad rachunkowości został przedstawiony w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki, tj. sprawozdaniu za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Gdyby sprawozdanie jednostkowe za 6 miesięcy 2021 roku było sporządzane wg MSSF wynik finansowy wynosiłby 56 706 tys. PLN.

Zysk zgodnie z ustawą o rachunkowości	53 836
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania	(47)
Aktywa z tytułu działalności w SSE	(1 149)
Zastosowanie MSSF 15	(1 767)
Zastosowanie MSSF 16	5 883
Zastosowanie MSSF 9	(50)
<b>Zysk według MSSF</b>	<b>56 706</b>

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

Na dzień 30 czerwca 2021 r. spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów, oraz nie utworzyła odpisów aktualizujących wyroby gotowe. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 473 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

Na posiadanych przez Spółkę zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Na dzień 30 czerwca 2021 r., w związku z zapłatą należności, Comarch S.A. dokonała rozwiązania utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w kwocie 2 481 tys. PLN oraz utworzyła odpisy aktualizujące na należności wątpliwe w wysokości 20 922 tys. PLN. Z uwagi na fakt, iż Spółka prowadzi zarówno działalność opodatkowaną na zasadach ogólnych jak i zwolnioną, przejściowe różnice w dochodzie podatkowym mogą realizować się w ramach obu tych działalności. Jednocześnie ostateczne ustalenie, w ramach której z działalności (opodatkowanej czy zwolnionej) różnice przejściowe zostaną zrealizowane, jest dokonywane na bazie rocznego rozliczenia podatku dochodowego po zakończeniu roku obrotowego. W I półroczu 2021 roku utworzono aktywo z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym w kwocie 1 193 tys. PLN oraz rozwiązano aktywo z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym w kwocie 2 108 tys. PLN, utworzono też rezerwę na podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych w kwocie 684 tys. PLN oraz dokonano rozwiązania rezerwy z tego samego tytułu w kwocie 22 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniósł minus 1 577 tys. PLN.

Dokonano też zwiększenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z wyceną posiadanych certyfikatów inwestycyjnych w CCF FIZ w kwocie 1 539 tys. PLN. Rezerwa ta, tak jak i wycena certyfikatów, rozliczana jest z kapitałem z aktualizacji wyceny.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych w wysokości 9 092 tys. PLN.



### 3. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

#### 3.1. Długoterminowe aktywa finansowe

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>392 150</b>	<b>381 350</b>	<b>392 536</b>
- udziały lub akcje	231 515	231 842	223 158
- udzielone pożyczki	31 003	27 979	42 070
- inne papiery wartościowe	129 632	121 529	127 308
- inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	-	-	-
• odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-
<b>b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
<b>c) w pozostałych jednostkach</b>	<b>2 305</b>	<b>597</b>	<b>1 399</b>
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	2 305	597	1 399
• <i>forwardy</i> i IRS	2 305	597	1 399
<b>Długoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>394 455</b>	<b>381 947</b>	<b>393 935</b>

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

	6 miesięcy 2021	6 miesięcy 2020
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>381 947</b>	<b>364 443</b>
- udziały lub akcje	231 842	203 490
- udzielone pożyczki	27 979	36 794
- inne papiery wartościowe	121 529	121 420
- inne długoterminowe aktywa (kontrakty <i>forward</i> )	597	2 739
- pozostałe	-	-
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>30 113</b>	<b>34 216</b>
- nabycie akcji w jednostkach powiązanych	8 725	19 597
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	11 351	8 230
- zmiana charakteru pożyczek na długoterminowe od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	80
- odpis aktualizacyjny pożyczki długoterminowe	186	-
- wycena bilansowa pożyczek w jednostkach powiązanych	-	258
- wycena instrumentów pochodnych	1 708	-
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	8 103	5 888
- wycena bilansowa udziałów	40	163
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość pożyczek długoterminowych	-	-
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>17 605</b>	<b>4 724</b>

- spłata pożyczek jednostek powiązanych	-	3 292
- spłata odsetek od pożyczek jednostek powiązanych	-	-
- zmiana charakteru pożyczek na krótkoterminowe od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	161	-
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	-	-
- wycena instrumentów pochodnych	-	1 340
- aktualizacja wartości udziałów	-	92
- odpis aktualizacyjny z tyt. utraty wartości udziałów	9 092	-
- wycena bilansowa i skorygowana odsetek od pożyczek	215	-
- wycena bilansowa udziałów	-	-
- objęcie pożyczek dla jednostek powiązanych odpisem aktualizacyjnym	8 137	-
- umorzenie kapitału pożyczek jednostek powiązanych	-	-
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>394 455</b>	<b>393 935</b>

### 3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>831</b>	<b>680</b>	<b>655</b>
- udzielone pożyczki	422	402	322
- inne aktywa finansowe	409	278	333
<b>b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne aktywa finansowe	-	-	-
<b>c) w pozostałych jednostkach</b>	<b>103 149</b>	<b>22 120</b>	<b>1 225</b>
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne papiery wartościowe	100 140	20 001	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	3 009	2 119	1 225
• w tym kontrakty <i>forward</i>	3 009	2 119	1 225
<b>d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>89 013</b>	<b>93 076</b>	<b>102 684</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	89 013	93 076	102 684
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>192 993</b>	<b>115 876</b>	<b>104 564</b>

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

W I półroczu 2021 roku Comarch S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży o wartości 6,6% wyższej od ubiegłego roku (478 727 tys. PLN w H1 2021 wobec 449 037 tys. PLN w H1 2020). Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 95,7% całości sprzedaży Spółki i odnotowały wzrost w wysokości 37 494 tys. PLN. Zysk

operacyjny Spółki w I półroczu 2021 roku wyniósł 30 569 tys. PLN, a wynik netto 53 836 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 6,4%, a rentowność netto 11,2%.

W drugim kwartale 2021 roku Comarch S.A. osiągnęła 221 931 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 10 920 tys. PLN, tj. 5,2% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku. Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 97,0% całości sprzedaży Spółki i wzrosły o 19 542 tys. PLN (215 220 tys. PLN wobec 195 678 tys. PLN), natomiast zmniejszyły się przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (o 8 622 tys. PLN, tj. 56,2%). Zysk operacyjny Spółki w drugim kwartale 2021 roku wyniósł 2 259 tys. PLN a zysk netto 29 349 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 1,0% a rentowność netto 13,2%.

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

Poza czynnikami opisanymi w [punkcie 2](#) niniejszego sprawozdania finansowego wpływ na osiągnięte wyniki miały także różnice kursowe oraz instrumenty finansowe oparte na kursach walut. Różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2021 r. zmniejszyły przychody i wynik Comarch S.A. o 3 507 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2020 roku zwiększyły o 10 076 tys. PLN), natomiast różnice kursowe z pozostałych tytułów zwiększyły wynik Comarch S.A. o 2 443 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły o 3 842 tys. PLN). Natomiast wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward*) wraz z podatkiem odroczonym od ich wyceny, zwiększyły wynik netto Comarch S.A. o 7 680 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2020 roku zmniejszyły o 6 920 tys. PLN). Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Comarch S.A. za okres I półrocza 2021 rok wyniósł + 6 616 tys. PLN (-686 tys. PLN w okresie I półrocza 2020 roku).

Oprócz powyższego przychody finansowe w pierwszym półroczu 2021 roku uległy zwiększeniu o kwotę 32 368 tys. PLN z tytułu dywidend od spółek zależnych (podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego była to kwota 41 011 tys. PLN).

Na dzień 30 czerwca 2021 r. spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych w kwocie 9 092 tys. PLN.

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

Rozkład przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Comarch S.A. na przestrzeni roku 2020 przedstawiał się następująco: 24% rocznej sprzedaży zostało zrealizowane w I kwartale, 21% w II kwartale, 23% w III kwartale oraz 32% w IV kwartale.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2021 r. spółka Comarch S.A. nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów, oraz nie utworzyła odpisów aktualizujących na wyroby gotowe. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 473 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Aktywów finansowych	Rzeczowych aktywów trwałych	WNiP	Inne aktywa	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>128 879</b>	-	-	-	<b>128 879</b>
Zmiana:	92	-	-	-	92
- utworzenie odpisów	92	-	-	-	92
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2020</b>	<b>128 971</b>	-	-	-	<b>128 971</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>128 879</b>	-	-	-	<b>128 879</b>
Zmiana:	4 692	-	-	9 229	13 921
- utworzenie odpisów	4 692	-	-	9 229	13 921
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>133 571</b>	-	-	<b>9 229</b>	<b>142 800</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>133 571</b>	-	-	<b>9 229</b>	<b>142 800</b>
Zmiana:	9 092	-	-	7 951	17 043
- utworzenie odpisów	9 092	-	-	7 951	17 043
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2021</b>	<b>142 663</b>	-	-	<b>17 180</b>	<b>159 843</b>



## 9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	Rezerwy na koszty kontraktów	Rezerwy na kary umowne i inne roszczenia	Rezerwy na urlopy	Rezerwy na wynagrodzenia	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>13 885</b>	<b>8 323</b>	<b>24 006</b>	<b>89 732</b>	-	<b>135 946</b>
Zmiana:	(2 637)	(5 132)	11 943	(6 004)	-	(1 830)
- utworzenie rezerw	2 298	285	14 782	26 114	-	43 479
- rozwiązanie rezerw	(4 935)	(5 417)	(2 839)	(32 118)	-	(45 309)
<b>Stan na 31 czerwca 2020</b>	<b>11 248</b>	<b>3 191</b>	<b>35 949</b>	<b>83 728</b>	-	<b>134 116</b>
Część krótkoterminowa	11 248	3 191	35 949	83 728	-	134 116
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>13 885</b>	<b>8 323</b>	<b>24 006</b>	<b>89 732</b>	-	<b>135 946</b>
Zmiana:	(62)	(5 176)	7 476	16 179	1 398	19 815
- utworzenie rezerw	9 020	432	21 310	103 812	1 398	135 972
- rozwiązanie rezerw	(9 082)	(5 608)	(13 834)	(87 633)	-	(116 157)
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>13 823</b>	<b>3 147</b>	<b>31 482</b>	<b>105 911</b>	<b>1 398</b>	<b>155 761</b>
Część krótkoterminowa	13 823	3 147	31 482	105 911	-	154 363
Część długoterminowa	-	-	-	-	1 398	1 398
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>13 823</b>	<b>3 147</b>	<b>31 482</b>	<b>105 911</b>	<b>1 398</b>	<b>155 761</b>
Zmiana:	(542)	(533)	10 933	(42 520)	377	(32 285)
- utworzenie rezerw	2 167	245	15 569	28 302	443	46 726
- rozwiązanie rezerw	(2 709)	(778)	(4 636)	(70 822)	(66)	(79 011)
<b>Stan na 30 czerwca 2021</b>	<b>13 281</b>	<b>2 614</b>	<b>42 415</b>	<b>63 391</b>	<b>1 775</b>	<b>123 476</b>
Część krótkoterminowa	13 281	2 614	42 415	63 391	-	121 701
Część długoterminowa	-	-	-	-	1 775	1 775

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

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

	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>6 082</b>	<b>24 786</b>
Utworzenie w okresie I-VI 2020	433	1 119
Rozwiązanie w okresie I-VI 2020	(986)	(1 112)
<b>Stan na 30 czerwca 2020</b>	<b>5 529</b>	<b>24 793</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>6 082</b>	<b>24 786</b>
Utworzenie w okresie I-XII 2020	1 305	20
Rozwiązanie w okresie I-XII 2020	(1 632)	(1 145)
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>5 755</b>	<b>23 661</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>5 755</b>	<b>23 661</b>
Utworzenie w okresie I-VI 2021	1 193	2 223
Rozwiązanie w okresie I-VI 2021	(2 108)	(22)
<b>Stan na 30 czerwca 2021</b>	<b>4 840</b>	<b>25 862</b>

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

W okresie sprawozdawczym Comarch S.A. dokonała zakupu sprzętu komputerowego w wysokości 10 433 tys. PLN, urządzeń technicznych w kwocie 119 tys. PLN. Nabyto również WNiP o łącznej wartości 16 268 tys. PLN, w tym nabyte od spółki zależnej prawa autorskie do systemów medycznych na łączną kwotę 15 669 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym przychody z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 456 tys. PLN.

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

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Comarch S.A. posiadała zobowiązania do zakupu sprzętu komputerowego w kwocie 3 704 tys. PLN, pozostałe zobowiązania związane z nabyciem środków trwałych w kwocie 388 tys. PLN oraz zobowiązania związane z nabyciem WNiP w kwocie 364 tys. PLN.

Comarch S.A. posiada także zobowiązania z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale w spółce zależnej Comarch Pointshub Inc. w wysokości 3 385 tys. PLN.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

- 1) część zysku netto w kwocie 24 400 047 PLN zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy. Dywidendę w kwocie 3,00 PLN za jedną akcję otrzymają osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 6 lipca 2021 r. (dzień dywidendy), a dywidenda zostanie wypłacona w dniu 16 lipca 2021 r.;
- 2) pozostała część zysku netto w kwocie 55 608 385,99 PLN zostanie przekazana na kapitał zapasowy.

W dniu 24 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 9 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 1.01.2020 - 31.12.2020 według szczegółów powyżej ([RB-8-2021](#) z dnia 24 czerwca 2021 r.). Dywidenda została wypłacona 16 lipca 2021 r.

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

Nie wystąpiły.

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

Na dzień 30 czerwca 2021 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 89 560 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 r. ich wartość wynosiła 91 066 tys. PLN.

Comarch S.A. jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 14 054 tys. PLN, z czego kwota 1 051 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 30 czerwca 2021 r. W I półroczu 2021 roku Comarch S.A. nie utworzyła rezerw na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 122 tys. PLN.

Comarch S.A. pozostaje w sprawach spornych, nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 3 524 tys. PLN, z czego kwota 1 563 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 30 czerwca 2021 r. W I półroczu 2021 roku Comarch S.A. utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami spornymi, nieobjęte postępowaniami sądowymi na kwotę 245 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 656 tys. PLN.

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

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

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

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

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 i ich wpływu na działalność Spółki. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez zakłóceń. Comarch S.A. wdrożyła wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe w krajach aktywności operacyjnej Spółki ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Wstrzymane lub ograniczone zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka, ograniczone zostały kontakty bezpośrednio pracowników wewnątrz organizacji, uruchomiony został na szeroką skalę tryb pracy zdalnej pracowników biurowych, a w biurach Comarch stosowane są wszystkie zalecenia higieniczne. Comarch S.A. przeprowadził w siedzibie firmy w Krakowie i w większych oddziałach w Polsce akcję szczepień przeciwko COVID-19 dla pracowników.

Niezależnie od bieżącego stopnia intensywności epidemii w kontaktach biznesowych powszechnie wykorzystywane są zdalne metody komunikacji. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że działalność Comarch S.A. jest bardzo dobrze zdywersyfikowana pod względem branżowym, produktowym i geograficznym, a efekty pandemii nie stanowiły zagrożenia dla stabilności finansowej przedsiębiorstwa ani nie wprowadziły istotnych zakłóceń w realizacji istniejących kontraktów czy w łańcuchach dostaw produktów i materiałów niezbędnych dla działalności Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

### **24.4. Podpisanie umowy na budowę Comarch Data Center**

W dniu 10 czerwca 2021 r. Zarząd Comarch S.A. poinformował o podpisaniu w dniu 9 czerwca 2021 r. umowy między Comarch Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki (dalej: „Zamawiający”), spółką zależną emitenta, a The Weitz Company LLC (dalej: „Wykonawca”) na budowę Comarch Data Center wraz z infrastrukturą w Mesa, w stanie Arizona (dalej: „Umowa”).

Wartość Umowy wynosi 19 746 980,85 USD netto, tj. 72 165 341,52 PLN. Termin realizacji przedmiotu Umowy wynosi 330 dni od podpisania Umowy.

O szczegółach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr [RB-6-2021](#) z dnia 10 czerwca 2021 r.

### **24.5. Podpisanie umowy na dostarczenie i utrzymanie systemów informatycznych dla 450connect GmbH**

Zarząd Comarch S.A. poinformował o podpisaniu w dniu 19 lipca 2021 r. przez Comarch AG, spółkę zależną Comarch S.A. umowy ramowej (dalej: „Umowa”) z 450connect GmbH. Przedmiotem Umowy jest dostarczenie i utrzymanie przez Comarch AG systemów informatycznych na zasadach określonych w Umowie. Łączna wysokość wynagrodzenia należnego Comarch AG z tytułu realizacji przedmiotu Umowy będzie wynosić około 42 300 000,00 EUR, tj. 194 059 710,00 PLN przy założeniu, że umowa będzie obowiązywała przez przewidziany w niej okres 20 lat. Warunki handlowe Umowy oraz odpowiedzialność odszkodowawcza Comarch AG nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w podobnych umowach.

O szczegółach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr [RB-11-2021](#) z dnia 19 lipca 2021 r.

#### **24.6. Umowa kredytu nieodnawialnego z CaixaBank, S.A. Oddział w Polsce**

Zarząd Comarch S.A. poinformował o podpisaniu w dniu 5 sierpnia 2021 r. przez Comarch S.A., umowy kredytu nieodnawialnego z bankiem CaixaBank, S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie (dalej: „Bank”) z przeznaczeniem na cele ogólnokorporacyjne. Wysokość kredytu wynosi 14 500 000,00 EUR, tj. 66 054 750,00 PLN wg kursu euro z dnia zawarcia umowy. Okres kredytowania trwa do 5 sierpnia 2026 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie zmiennej. Wykorzystanie kredytu powinno nastąpić do dnia 5 sierpnia 2022 roku. Zabezpieczeniem kredytu są:

- a) pełnomocnictwo udzielone Bankowi przez Comarch S.A. do dysponowania środkami na rachunkach rozliczeniowych prowadzonych przez Bank;
- b) oświadczenie Comarch S.A. o poddaniu się egzekucji do wysokości 150% kwoty kredytu.

O szczegółach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr [RB-12-2021](#) z dnia 5 sierpnia 2021 r.

31.08.2021 r.

## PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

## PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Maria Smolińska	Główny Księgowy	

## Comarch S.A.

Al. Jana Pawła II 39a  
31-864 Kraków

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

+48 12 687 78 22

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