



COMARCH

**SKRÓCONE KWARTALNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
COMARCH S.A.
ZA OKRES 01.01.2020 – 31.12.2020**

Kraków, 01 marca 2021

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMARCH S.A. ZA IV KWARTAŁ 2020 ROKU	5
I. Bilans	5
II. Rachunek zysków i strat.....	7
III. Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
IV. Rachunek przepływów pieniężnych	9
V. Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	12
1. Stosowane zasady rachunkowości.....	12
2. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	12
3. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego.....	13
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe	13
3.2. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	13
3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14
4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	15
5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	15
6. Objasnienia 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	16
10. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17
11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	17
12. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz długoterminowych aktywów finansowych	17
13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	17
14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	17
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)	17
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	18
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	18

18.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	18
19.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	18
20.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	18
21.	Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	18
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.....	18
23.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	19
24.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	19
24.1.	Wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Spółki.....	19
24.2.	Umowa zakupu akcji w spółce 2 CSI.....	20
24.3.	Umowa kredytu nieodnawialnego z CaixaBank, S.A. Oddział w Polsce.....	20
24.4.	Podpisanie umowy na dostawę oprogramowania oraz świadczenie usług utrzymania systemów informatycznych dla VFNZ.....	20
24.5.	Umowa pożyczki z PKO Leasing Spółka Akcyjna	20
24.6.	Aneks do umowy na usługę wsparcia, eksploatacji i utrzymania Kompleksowego Systemu Informatycznego KSI ZUS i oświadczenie ZUS o częściowym odstąpieniu od umowy...	21
24.7.	Wybór najkorzystniejszej oferty w postępowaniu na świadczenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania KSI ZUS	22

**99 mln PLN
zysku netto**

**Projekty w
ponad 60
krajach na 6
kontynentach**

**998 mln PLN
przychodów
ze sprzedaży**

**ponad
5 000
specjalistów**

**60 spółek
zależnych**

**Kapitalizacja
Comarch S.A. na
GPW na
poziomie
1,6 mld PLN**

**8,0%
rentowność
operacyjna**

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMARCH S.A. ZA IV KWARTAŁ 2020 ROKU

I. Bilans

AKTYWA	31 grudnia 2020 r.	30 września 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
I. AKTYWA TRWAŁE	760 525	752 227	735 752
1. Wartości niematerialne i prawne	7 332	7 912	10 770
2. Rzeczowe aktywa trwałe	330 937	318 141	331 755
3. Inwestycje długoterminowe	415 368	419 769	384 927
3.1 Długoterminowe aktywa finansowe	395 776	399 910	364 443
a) w jednostkach powiązanych	395 179	398 850	361 704
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	597	1 060	2 739
3.2 Nieruchomości	19 549	19 816	20 441
3.3 Inne inwestycje długoterminowe	43	43	43
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 888	6 405	8 300
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 755	5 158	6 082
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	1 133	1 247	2 218
II. AKTYWA OBROTOWE	706 234	695 378	659 293
1. Zapasy	52 853	73 473	62 751
2. Należności krótkoterminowe	445 355	364 441	395 319
2.1 Od jednostek powiązanych	300 023	253 236	254 508
2.2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	50
2.3 Od pozostałych jednostek	145 332	111 205	140 761
3. Inwestycje krótkoterminowe	115 876	114 163	72 825
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	115 876	114 163	72 825
a) w jednostkach powiązanych	680	905	900
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	22 120	1 240	4 923
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	20 001	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 119	1 240	4 923
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	93 076	112 018	67 002
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92 150	143 301	128 398
AKTYWA RAZEM	1 466 759	1 447 605	1 395 045

PASYWA	31 grudnia 2020 r.	30 września 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
I. KAPITAŁ WŁASNY	968 749	956 083	881 540
1. Kapitał zakładowy	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy	763 377	763 377	717 950
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	97 174	106 208	97 085
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	745	745	745
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
6. Zysk (strata) netto	99 320	77 620	57 627
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	498 010	491 522	513 505
1. Rezerwy na zobowiązania	178 302	143 129	160 732
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 661	25 832	24 786
1.2 Pozostałe rezerwy	154 641	117 297	135 946
a) krótkoterminowe	153 243	117 297	135 946
b) długoterminowe	1 398	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	96 103	97 819	120 946
2.1 Wobec jednostek powiązanych	10 897	10 750	19 539
2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2.3 Wobec pozostałych jednostek	85 206	87 069	101 407
3. Zobowiązania krótkoterminowe	164 771	161 109	160 942
3.1 Wobec jednostek powiązanych	33 402	38 098	29 077
3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	350	350	-
3.3 Wobec pozostałych jednostek	129 848	120 567	130 657
3.4 Fundusze specjalne	1 171	2 094	1 208
4. Rozliczenia międzyokresowe	58 834	89 465	70 885
4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe	58 834	89 465	70 885
a) krótkoterminowe	58 834	89 465	70 885
PASYWA RAZEM	1 466 759	1 447 605	1 395 045
Wartość księgowa	968 749	956 083	881 540
Liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	119,11	117,55	108,39
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	119,11	117,55	108,39

II. Rachunek zysków i strat

Za okres od 01.01 – 31.12.2020 oraz 01.01 – 31.12.2019	IV kwartał 2020	12 miesięcy 2020	IV kwartał 2019	12 miesięcy 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	320 356	997 911	285 558	951 698
- od jednostek powiązanych	129 739	373 519	119 129	326 412
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	301 055	939 653	266 744	883 758
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 301	58 258	18 814	67 940
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	233 334	762 395	226 982	761 532
- jednostkom powiązanym	9 700	35 514	9 849	34 068
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	215 565	709 542	209 303	698 907
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 769	52 853	17 679	62 625
III. Zysk brutto ze sprzedaży	87 022	235 516	58 576	190 166
IV. Koszty sprzedaży	26 688	72 005	28 821	74 033
V. Koszty ogólnego zarządu	28 187	77 415	24 775	74 952
VI. Zysk ze sprzedaży	32 147	86 096	4 980	41 181
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 241	7 520	(2 656)	14 260
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	162	491	(499)	607
2. Inne przychody operacyjne	1 079	7 029	(2 157)	13 653
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 471	13 880	6 432	21 922
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Koszt projektów częściowo finansowanych dotacjami	261	1 329	170	1 912
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
4. Inne koszty operacyjne	2 210	12 551	6 262	20 010
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	30 917	79 736	(4 108)	33 519
X. Przychody finansowe	1 317	50 068	(711)	45 416
1. Odsetki, w tym:	301	1 462	387	1 401
- od jednostek powiązanych	272	1 207	269	943
2. Dywidendy i udziały w zyskach	-	45 098	-	37 140
- od jednostek powiązanych	-	45 098	-	37 140
3. Zysk ze zbycia inwestycji	(4)	647	1 234	3 355
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
5. Inne	1 020	2 861	(2 332)	3 520
XI. Koszty finansowe	3 460	16 115	(4 320)	11 538
1. Odsetki	549	2 442	712	3 193
- od jednostek powiązanych	73	428	154	722
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	(5 900)	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	92	7 845	7 845
4. Inne	2 911	13 581	(6 977)	500
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	28 774	113 689	(499)	67 397
XIII. Zysk (strata) brutto	28 774	113 689	(499)	67 397
XIV. Podatek dochodowy	7 074	14 369	3 584	9 770
XV. Zysk (strata) netto	21 700	99 320	(4 083)	57 627

Zysk netto (zanualizowany)	99 320	57 627
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	12,21	7,09
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020 (w szt.)	8 133 349	8 133 349
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	12,21	7,09

III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	IV kwartał 2020	12 miesięcy 2020	IV kwartał 2019	12 miesięcy 2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	956 083	881 540	883 613	834 190
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	956 083	881 540	883 613	834 190
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	8 133	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	8 133
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	763 377	717 950	717 950	680 501
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	45 427	-	37 449
a) zwiększenia (z tytułu)	-	45 427	-	37 449
- podział zysku z lat poprzednich	-	45 427	-	37 449
2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	763 377	763 377	717 950	717 950
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	106 208	97 085	95 075	95 162
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(9 034)	89	2 010	1 923
a) zwiększenia (z tytułu)	(11 154)	109	2 354	2 374
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów	-	-	(20)	-
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych	(11 154)	109	2 374	2 374
b) zmniejszenia (z tytułu)	(2 120)	20	344	451
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa	-	-	(107)	-
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów inwestycyjnych	(2 120)	20	451	451
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	97 174	97 174	97 085	97 085

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	745
5.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	745	745	745	745
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	57 627	-	49 649
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	57 627	-	49 649
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	57 627	-	49 649
- przeniesienie zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	-	45 427	-	37 449
- wypłata dywidendy	-	12 200	-	12 200
6.2 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7. Wynik za III kwartały (na początek okresu)	77 620	-	61 710	-
7.1 Wynik za okres	21 700	99 320	(4 083)	57 627
7.2. Wynik netto	99 320	99 320	57 627	57 627
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	968 749	968 749	881 540	881 540
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	968 749	968 749	881 540	881 540

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres od 01.01 – 31.12.2020 oraz 01.01 – 31.12.2019	IV kwartał 2020	12 miesięcy 2020	IV kwartał 2019	12 miesięcy 2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	21 700	99 320	(4 083)	57 627
II. Korekty razem	(5 350)	1 652	34 253	3 331
1. Amortyzacja	10 375	42 974	11 058	44 622
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 533)	(332)	107	83
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	83	(44 126)	819	(34 700)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(175)	(1 378)	2095	5 710
5. Zmiana stanu rezerw	37 291	17 549	48 809	15 971
6. Zmiana stanu zapasów	20 620	9 898	4 658	(1 567)
7. Zmiana stanu należności	(101 165)	(66 300)	(57 416)	(26 065)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 116	17 757	7 219	13 355

9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	20 038	25 610	16 904	(14 078)
10. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-	-	-
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	16 350	100 972	30 170	60 958
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	13 830	73 465	3 582	47 354
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	260	925	1 025	4 262
2. Z aktywów finansowych, w tym:	14 221	72 540	2 557	43 092
a) w jednostkach powiązanych	13 574	71 893	1 324	39 738
- spłacone pożyczki	13 081	25 373	1 122	1 968
- spłacone odsetki od pożyczek	-	-	630	630
- otrzymane pożyczki	-	-	-	-
- otrzymane odsetki	494	1 422	(428)	-
- otrzymane dywidendy	(1)	45 098	-	37 140
b) w pozostałych jednostkach	647	647	1 233	3 354
- odsetki	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	647	647	1 233	3 354
3. Inne wpływy inwestycyjne	(651)	-	-	-
II. Wydatki	(43 283)	(95 584)	(20 409)	(55 019)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(22 801)	(37 127)	(6 436)	(27 503)
2. Wydatki na inwestycje w nieruchomości	-	(148)	(14)	(908)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(20 482)	(58 309)	(13 959)	(26 608)
a) w jednostkach powiązanych	(20 482)	(47 857)	(13 959)	(26 608)
- nabycie aktywów finansowych	(13 482)	(22 627)	(4 634)	(6 324)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(7 000)	(25 230)	(9 325)	(20 284)
- spłata pożyczek do jednostek powiązanych	-	-	-	-
- spłata odsetek od pożyczek	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	(10 452)	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(29 453)	(22 119)	(16 827)	(7 665)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 055	5 077	9 310	12 302
1. Kredyty i pożyczki	1 955	3 780	8 959	10 773
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)	100	1 297	351	1 529
II. Wydatki	(9 429)	(58 192)	(14 747)	(65 501)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych + dopłaty do kapitałów	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(12 200)	-	(12 200)
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(8 852)	(43 597)	(13 727)	(50 209)
4. Odsetki	(577)	(2 395)	(1 020)	(3 069)
5. Udzielone pożyczki	-	-	-	(23)
6. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(7 374)	(53 115)	(5 437)	(53 199)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(20 477)	25 738	7 906	94
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(18 942)	26 075	7 795	12
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 535	337	(111)	(82)
F. Środki pieniężne na początek okresu	112 018	67 001	59 206	66 989
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- E), w tym:	93 076	93 076	67 001	67 001
- o ograniczonej możliwości dysponowania	(1 182)	1 272	(516)	783

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 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Gdyby sprawozdanie jednostkowe za 12 miesięcy 2020 roku było sporządzane wg MSSF wynik finansowy wynosiłby 100 945 tys. PLN.

Zysk zgodnie z ustawą o rachunkowości	99 320
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania	(93)
Aktywa z tytułu działalności w SSE	(1 526)
Zastosowanie MSSF 15	11 600
Zastosowanie MSSF 16	(8 306)
Zastosowanie MSSF 9	(50)
Zysk według MSSF	100 945

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 66 tys. PLN, nie utworzyła odpisów aktualizujących na wyroby gotowe. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 190 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

Na posiadanych przez Spółkę zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Na dzień 31 grudnia 2020 r., w związku z zapłatą należności, Comarch S.A. dokonała rozwiązania utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w kwocie 2 247 tys. PLN oraz utworzyła odpisy aktualizujące na należności wątpliwe w wysokości 13 876 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 2020 roku utworzono aktywo z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym w kwocie 1 305 tys. PLN i rozwiązano w kwocie 1 632 tys. PLN, nie utworzono rezerwy na podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych oraz dokonano rozwiązania rezerwy na podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych w kwocie 1 145 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł +818 tys. PLN.

Dokonano też zwiększenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z wyceną posiadanych certyfikatów inwestycyjnych w CCF FIZ w kwocie 20 tys. PLN. Rezerwa ta, tak jak i wycena certyfikatów, rozliczana jest z kapitałem z aktualizacji wyceny.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych na kwotę 92 tys. PLN.

3. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

3.1. Długoterminowe aktywa finansowe

	31 grudnia 2020 r.	30 września 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
a) w jednostkach powiązanych	395 179	398 850	361 704
- udziały lub akcje	236 442	223 055	203 490
- udzielone pożyczki	37 208	43 112	36 794
- inne papiery wartościowe	121 529	132 683	121 420
- inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	-	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	597	1 060	2 739
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	597	1 060	2 739
- <i>forwardy</i> i IRS	597	1 060	2 739
Długoterminowe aktywa finansowe razem	395 776	399 910	364 443

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

	IV kwartał 2020	12 miesięcy 2020	IV kwartał 2019	12 miesięcy 2019
a) stan na początek okresu	399 910	364 443	347 704	343 518
- udziały lub akcje	223 055	203 490	200 980	204 977
- udzielone pożyczki	43 112	36 794	27 660	18 560
- inne papiery wartościowe	132 683	121 420	118 940	119 046
- inne długoterminowe aktywa: w tym	-	-	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-
- pozostałe	1 060	2 739	124	935
b) zwiększenia (z tytułu)	9 445	58 975	19 000	31 956
- nabycie akcji w jednostkach powiązanych	13 482	33 079	4 635	6 324
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	7 000	25 230	9 324	20 284
- wycena bilansowa od pożyczek długoterminowych	-	-	(76)	-
- wycena bilansowa pożyczek w jednostkach powiązanych	177	557	-	-
- wycena instrumentów pochodnych	-	-	1 804	1 804
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	(11 154)	109	2 374	2 374

- wycena bilansowa udziałów	(60)	-	(180)	34
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość pożyczek długoterminowych	-	-	1 119	1 136
c) zmniejszenia (z tytułu)	13 579	27 642	2 261	11 031
- spłata pożyczek jednostek powiązanych	13 081	25 373	1 122	1 968
- spłata odsetek od pożyczek jednostek powiązanych	-	-	-	-
- zmiana charakteru pożyczek na krótkoterminowe od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	80	80
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	-	-	(107)	-
- wycena instrumentów pochodnych	463	2 142	(810)	-
- aktualizacja wartości udziałów	-	92	1 945	7 845
- wycena bilansowa i skorygowana odsetek od pożyczek	-	-	63	63
- wycena bilansowa udziałów	35	35	-	-
- objęcie pożyczek dla jednostek powiązanych odpisem aktualizacyjnym	-	-	(32)	-
- umorzenie kapitału pożyczek jednostek powiązanych	-	-	-	1 075
d) stan na koniec okresu	395 776	395 776	364 443	364 443

3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31 grudnia 2020 r.	30 września 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
a) w jednostkach powiązanych	680	905	900
- udzielone pożyczki	402	402	402
- inne aktywa finansowe	278	503	498
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	22 120	1 240	4 923
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne papiery wartościowe	20 001	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	2 119	1 240	4 923
- kontrakty <i>forward</i>	2 119	1 240	4 923
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	93 076	112 018	67 002
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	93 076	112 018	67 001
- inne aktywa pieniężne	-	-	1
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	115 876	114 163	72 825

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

W okresie czterech kwartałów 2020 roku Comarch S.A. osiągnęła bardzo dobre wyniki finansowe. Przychody ze sprzedaży były wyższe o 46 213 tys. PLN w stosunku do tych z ubiegłego roku (997 911 tys. PLN w porównaniu do 951 698 tys. PLN). Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 94,2% całości sprzedaży Spółki i były wyższe o 55 895 tys. PLN od tych z ubiegłego roku. Spółka wypracowała w okresie czterech kwartałów 2020 roku 79 736 tys. PLN zysku operacyjnego i 99 320 tys. PLN zysku netto, co znalazło odzwierciedlenie w rentownościach na poziomie, odpowiednio 8,0% i 10,0%.

W czwartym kwartale 2020 roku Comarch S.A. osiągnęła 320 356 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 34 798 tys. PLN, tj. 12,2% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 94,0% całości sprzedaży Spółki i były wyższe o 34 311 tys. PLN (301 055 tys. PLN wobec 266 744 tys. PLN). Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów również odnotowały wzrost, który wyniósł 487 tys. PLN, tj. 2,6%. Zysk operacyjny Spółki w czwartym kwartale 2020 roku wyniósł 30 917 tys. PLN a zysk netto 21 700 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 9,7% a rentowność netto 6,8%.

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

Poza czynnikami opisanymi w [punkcie 2](#) niniejszego sprawozdania finansowego wpływ na osiągnięte wyniki miały także różnice kursowe oraz instrumenty finansowe oparte na kursach walut. Różnice kursowe zrealizowane oraz wycena bilansowa różnic kursowych od należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2020 r. zwiększyły przychody i wynik Comarch S.A. o 11 128 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2019 roku zmniejszyły o 858 tys. PLN), natomiast różnice kursowe z pozostałych tytułów zmniejszyły wynik Comarch S.A. o 8 269 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2019 roku zwiększyły o 1 290 tys. PLN). Natomiast wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu *forward*) wraz z aktywem na podatek odroczony od ich wyceny, zmniejszyły wynik netto Comarch S.A. o 9 453 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2019 roku zwiększyły o 5 856 tys. PLN). Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Comarch S.A. za okres czterech kwartałów 2020 rok wyniósł -6 594 tys. PLN (+6 288 tys. PLN w okresie czterech kwartałów 2019 roku).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych na kwotę 92 tys. PLN.

Istotny wpływ na wynik Comarch S.A. w okresie styczeń – grudzień 2020 roku miały dywidendy w łącznej kwocie 45 098 tys. PLN otrzymane w tym okresie od spółek powiązanych, a mianowicie od: Comarch UK Ltd. 10 315 tys. PLN, OOO Comarch (Rosja) 13 433 tys. PLN, Comarch Canada, Corp. 7 263 tys. PLN, Comarch Technologies sp. z o.o. 5 000 tys. PLN, CA Consulting SA 5 000 tys. PLN, Comarch Luxembourg SARL 4 087 tys. PLN.

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

Rozkład przychodów ze sprzedaży osiąganych przez Comarch S.A. na przestrzeni roku 2020 przedstawiał się następująco: 24% rocznej sprzedaży zostało zrealizowane w pierwszym kwartale, 21% w drugim kwartale, 23% w trzecim kwartale oraz 32% w czwartym kwartale.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 66 tys. PLN, nie utworzyła odpisów aktualizujących na wyroby gotowe. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 190 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
Stan na 1 stycznia 2019	121 034	-	-	-	121 034
Zmiana:	7 845				7 845
- utworzenie odpisów	7 845	-	-	-	7 845
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019	128 879	-	-	-	128 879
Stan na 1 stycznia 2020	128 879	-	-	-	128 879
Zmiana:	92	-	-	-	92
- utworzenie odpisów	92	-	-	-	92
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	128 971	-	-	-	128 971

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
Stan na 1 stycznia 2019	11 931	21 990	20 654	66 002	-	120 577
Zmiana:	1 954	(13 667)	3 352	23 730	-	15 369
- utworzenie rezerw	8 899	2 181	17 310	97 012	-	125 402
- rozwiązanie rezerw	(6 945)	(15 848)	(13 958)	(73 282)	-	(110 033)
Stan na 31 grudnia 2019	13 885	8 323	24 006	89 732	-	135 946
Część krótkoterminowa	13 885	8 323	24 006	89 732	-	135 946
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2020	13 885	8 323	24 006	89 732	-	135 946
Zmiana:	(28)	(5 176)	4 670	17 831	1 398	18 695
- utworzenie rezerw	9 074	432	19 517	105 463	1 398	135 884
- rozwiązanie rezerw	(9 102)	(5 608)	(14 847)	(87 632)	-	(117 189)
Stan na 31 grudnia 2020	13 857	3 147	28 676	107 563	1 398	154 641
Część krótkoterminowa	13 857	3 147	28 676	107 563	-	153 243
Część długoterminowa	-	-	-	-	1 398	1 398

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

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

	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy
Stan na 1 stycznia 2019	6 204	23 732
Utworzenie w okresie I-XII 2019	228	1 098
Rozwiązanie w okresie I-XII 2019	(350)	(44)
Stan na 31 grudnia 2019	6 082	24 786
Stan na 1 stycznia 2020	6 082	24 786
Utworzenie w okresie I-XII 2020	1 305	20
Rozwiązanie w okresie I-XII 2020	(1 632)	(1 145)
Stan na 31 grudnia 2020	5 755	23 661

11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym Comarch S.A. dokonała zakupu sprzętu komputerowego w wysokości 14 172 tys. PLN, urządzeń technicznych w kwocie 668 tys. PLN oraz samolotu w wysokości 21 163 tys. PLN. Nabyto również WNiP o łącznej wartości 2 491 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym przychody z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 708 tys. PLN.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Comarch S.A. posiadała zobowiązania do zakupu sprzętu komputerowego w kwocie 1 588 tys. PLN, pozostałe zobowiązania związane z nabyciem środków trwałych w kwocie 18 tys. PLN oraz zobowiązania do zakupu WNiP w kwocie 638 tys. PLN.

Comarch S.A. posiada także zobowiązania z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale w spółce zależnej Comarch Pointshub Inc. w wysokości 4 107 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

W dniu 26 maja 2020 r. raportem bieżącym nr [RB-7-2020](#) Zarząd Comarch S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza Comarch S.A., uchwałą nr 09/05/2020 z dnia 26 maja 2020 r., pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Comarch S.A. z dnia 25 maja 2020 r., aby wypracowany przez Spółkę, w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., zysk netto w kwocie 57 627 263,86 PLN został podzielony w ten sposób, że:

1) część zysku netto w kwocie 12 200 023,50 PLN zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy w wysokości 1,50 PLN na każdą akcję;

2) pozostała część zysku netto w kwocie 45 427 240,36 PLN zostanie przekazana na kapitał zapasowy.

W dniu 24 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 9 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 1.01.2019 - 31.12.2019 według szczegółów powyżej ([RB-10-2020](#) z dnia 24 czerwca 2020 r.). Dywidenda została wypłacona 16 lipca 2020 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 31 grudnia 2020 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 91 066 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2019 r. ich wartość wynosiła 90 725 tys. PLN.

Comarch S.A. jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 14 461 tys. PLN, z czego kwota 1 174 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 grudnia 2020 r. W 2020 roku Comarch S.A. utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami sądowymi na kwotę 122 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 5 294 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 1 973 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 31 grudnia 2020 r. W 2020 roku Comarch S.A. utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami spornymi, nieobjęte postępowaniami sądowymi na kwotę 310 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 314 tys. PLN.

W związku z prowadzonymi postępowaniami sądowymi w 2020 roku Comarch S.A. nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących wartość należności. W związku z prowadzonymi postępowaniami spornymi w 2020 roku Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 915 tys. PLN.

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

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

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

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 i ich wpływu na działalność Spółki. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez zakłóceń. Comarch S.A. wdrożyła wszystkie wytyczne rekomendowane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe w krajach aktywności operacyjnej Spółki ze szczególnym uwzględnieniem zaleceń dotyczących bezpieczeństwa, zdrowia i higieny pracowników. Wstrzymane zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka, ograniczone zostały kontakty bezpośrednio pracowników wewnątrz organizacji, uruchomiony został na szeroką skalę tryb pracy zdalnej pracowników biurowych, a w biurach Comarch stosowane są wszystkie zalecenia higieniczne. W kontaktach biznesowych powszechnie wykorzystywane są zdalne metody komunikacji. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że działalność Comarch S.A. jest bardzo dobrze zdywersyfikowana pod względem branżowym, produktowym i geograficznym, a efekty pandemii nie stanowią zagrożenia dla stabilności finansowej przedsiębiorstwa. Zarząd Spółki nie zdiagnozował do chwili obecnej istotnych zakłóceń w realizacji istniejących kontraktów ani istotnych zakłóceń w łańcuchach dostaw produktów i materiałów niezbędnych dla działalności Spółki.

W okresie trwania epidemii, tj. w drugim, trzecim i czwartym kwartale 2020 roku, 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 występująca w związku z pandemią zmienność kursów walutowych.

24.2. Umowa zakupu akcji w spółce 2 CSI

Zarząd Comarch S.A. poinformował w dniu 23 kwietnia 2020 r. raportem bieżącym nr [RB-6-2020](#) o podpisaniu w dniu 23 kwietnia 2020 r. umowy nabycia przez Comarch S.A. 100% akcji w spółce CABINET CONSEIL EN STRATEGIE INFORMATIQUE S.A.S. z siedzibą w Cergy we Francji (zwanej dalej „2CSI”), dostarczającej rozwiązania i usługi informatyczne dla podmiotów medycznych na rynku francuskim. W ramach transakcji Comarch S.A. nabył od dotychczasowych akcjonariuszy spółki 500 000 akcji 2CSI o wartości nominalnej 1 EUR każda. Akcje 2CSI zostały nabyte po cenie jednostkowej 4,20 EUR (cztery euro dwadzieścia centów), tj. 19,09 PLN za akcję, a łączna wartość transakcji wynosi 2 100 000 EUR (dwa miliony sto tysięcy euro), tj. 9.543.240 PLN.

Podana informacja została uznana przez Zarząd Comarch S.A. za informację poufną ze względu na fakt, że transakcja przejęcia innego podmiotu wykracza poza zakres typowych transakcji zawieranych przez Spółkę, a dzięki niej Grupa Comarch uzyska istotne wzmocnienie swojej pozycji konkurencyjnej w obszarze usług informatycznych w sektorze *e-Health* na rynku europejskim.

24.3. Umowa kredytu nieodnawialnego z CaixaBank, S.A. Oddział w Polsce

Zarząd Comarch S.A. poinformował w dniu 30 czerwca 2020 r. raportem bieżącym nr [RB-12-2020](#) o podpisaniu w dniu 30 czerwca 2020 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 2 300 000,00 EUR, tj. 10 271 800,00 PLN wg kursu euro z dnia zawarcia umowy. Okres kredytowania trwa do 30 czerwca 2025 r., oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie zmiennej. Wykorzystanie kredytu powinno nastąpić do dnia 30 czerwca 2021 r.

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.

24.4. Podpisanie umowy na dostawę oprogramowania oraz świadczenie usług utrzymania systemów informatycznych dla VFNZ

W dniu 17 sierpnia 2020 r. Comarch S.A. podpisała umowę ramową z Vodafone New Zealand Limited. Przedmiotem Umowy jest dostarczenie i utrzymanie przez Comarch systemów IT na zasadach określonych w Umowie. Łączna wysokość wynagrodzenia należnego Comarch S.A. z tytułu realizacji przedmiotu Umowy będzie wynosić nie mniej niż 122 013 649,00 NZD (tj. 295 382 842,86 PLN) przez 10 lat po uruchomieniu systemów IT. Przewidywana data uruchomienia systemów to drugi kwartał 2022. O szczegółach Spółka informowała raportem bieżącym nr [RB-13-2020](#) z dnia 17 sierpnia 2020 r.

24.5. Umowa pożyczki z PKO Leasing Spółka Akcyjna

Zarząd Comarch S.A. poinformował raportem bieżącym nr [RB-15-2020](#) o podpisaniu w dniu 25 września 2020 r. przez Comarch S.A. umowy pożyczki z PKO Leasing Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi z przeznaczeniem na finansowanie zakupu środka trwałego (dalej „Przedmiot Finansowania”). Wysokość

pożyczki wynosi 5.000.000 EUR, tj. 22.738.500 PLN wg kursu euro z dnia zawarcia umowy. Okres finansowania wynosi 7 lat, oprocentowanie pożyczki oparte jest na stopie zmiennej, a jej wykorzystanie powinno nastąpić do dnia 28 lutego 2021 roku.

Zabezpieczeniem pożyczki są:

- a) weksel in blanco
- b) zastaw rejestrowy na Przedmiocie Finansowania
- c) warunkowe (tj. do czasu ustanowienia zastawu rejestrowego) przewłaszczenie na zabezpieczenie Przedmiotu Finansowania
- d) cesja z polisy ubezpieczeniowej Przedmiotu Finansowania

Zarząd Comarch S.A. uznał niniejszą informację za poufną z uwagi na jej istotny wpływ na wartość zobowiązań finansowych Comarch S.A.

24.6. Aneks do umowy na usługę wsparcia, eksploatacji i utrzymania Kompleksowego Systemu Informatycznego KSI ZUS i oświadczenie ZUS o częściowym odstąpieniu od umowy

Zarząd Comarch S.A. poinformował w dniu 23 grudnia 2020 r. o podpisaniu z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych z siedzibą w Warszawie (dalej „ZUS”) aneksu do umowy na usługę wsparcia, eksploatacji i utrzymania Kompleksowego Systemu Informatycznego KSI ZUS (dalej: „Umowa”). Przedmiotem niniejszego aneksu jest udzielenie Konsorcjum zamówienia uzupełniającego, wprowadzenie zmian do Umowy o charakterze aktualizującym i porządkującym oraz ustalenie tekstu jednolitego określonych w aneksie załączników do Umowy. Zamówienie uzupełniające obejmuje: powierzenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania KSI ZUS objętych aktualnie umową z Asseco Poland od dnia 1 maja 2021 r. na okres czasu nie krótszy niż 3 miesiące i nie dłuższy niż do dnia 1 października 2022 r., powierzenie usług wsparcia eksploatacji i utrzymania KSI ZUS w od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 1 października 2022 r. Wartość zamówienia uzupełniającego wynosi nie więcej niż 71 733 359,23 PLN netto (słownie złotych: siedemdziesiąt jeden milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt dziewięć 23/100), co wraz z należnym podatkiem od towarów i usług – według stawki 23% – w wysokości 16 498 672,62 PLN (słownie złotych: szesnaście milionów czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa 62/100) stanowi 88 232 031,85 PLN brutto (słownie złotych: osiemdziesiąt osiem milionów dwieście trzydzieści dwa tysiące trzydzieści jeden 85/100).

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 zł netto (46 186 991,59 zł brutto). Pozostały zakres usług objętych Umową nie ulega zmianie.

O szczegółach Spółka informowała w raportach bieżących nr [RB-17-2020](#) z dnia 23 grudnia 2020 r. oraz nr [RB-3-2020](#) z dnia 20 lutego 2021 r.

24.7. 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 zł 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.

01.03.2021 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



+48 (12) 687 78 22

www.comarch.pl/relacje-inwestorskie/
