

COMARCH



**SKRÓCONE KWARTALNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
COMARCH S.A.
ZA OKRES 01.01.2020 – 30.09.2020**

Kraków, 17 listopada 2020

Spis treści

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMARCH S.A. ZA III 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	18
13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	18
14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	18
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)	18
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.....	19
21. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	19
22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	19
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	20
24.1. Wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Spółki	20
24.2. Umowa zakupu akcji w spółce 2 CSI.....	20
24.3. Umowa kredytu nieodnawialnego z CaixaBank, S.A. Oddział w Polsce.....	21
24.4. Podpisanie umowy na dostawę oprogramowania oraz świadczenie usług utrzymania systemów informatycznych dla VFNZ.....	21

**78 mln PLN
zysku netto**

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

**678 mln PLN
przychodów
ze sprzedaży**

**ponad
5 000
specjalistów**

**57 spółek na
świecie**

**Kapitalizacja
Comarch S.A. na
GPW na
poziomie
1,8 mld PLN**

**7,2%
rentowność
operacyjna**

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

I. Bilans

AKTYWA	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
I. AKTYWA TRWAŁE	752 227	752 792	735 752	725 634
1. Wartości niematerialne i prawne	7 912	8 612	10 770	12 001
2. Rzeczowe aktywa trwałe	318 141	323 034	331 755	335 506
3. Inwestycje długoterminowe	419 769	414 050	384 927	368 444
3.1 Długoterminowe aktywa finansowe	399 910	393 935	364 443	347 704
a) w jednostkach powiązanych	398 850	392 536	361 704	347 580
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	1 060	1 399	2 739	124
3.2 Nieruchomości	19 816	20 072	20 441	20 697
3.3 Inne inwestycje długoterminowe	43	43	43	43
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 405	7 096	8 300	9 683
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 158	5 529	6 082	7 278
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	1 247	1 567	2 218	2 405
II. AKTYWA OBROTOWE	695 378	691 673	659 293	608 384
1. Zapasy	73 473	71 326	62 751	67 409
2. Należności krótkoterminowe	364 441	375 198	395 319	347 167
2.1 Od jednostek powiązanych	253 236	240 830	254 508	224 416
2.2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	50	2
2.3 Od pozostałych jednostek	111 205	134 368	140 761	122 749
3. Inwestycje krótkoterminowe	114 163	104 564	72 825	61 166
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	114 163	104 564	72 825	61 166
a) w jednostkach powiązanych	905	655	900	728
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	1 240	1 225	4 923	1 231
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	23
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 240	1 225	4 923	1 208
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	112 018	102 684	67 002	59 207
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	143 301	140 585	128 398	132 642
AKTYWA RAZEM	1 447 605	1 444 465	1 395 045	1 334 018

PASYWA	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
I. KAPITAŁ WŁASNY	956 083	929 406	881 540	883 613
1. Kapitał zakładowy	8 133	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy	763 377	763 377	717 950	717 950
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	106 208	101 854	97 085	95 075
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	745	745	745	745
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
6. Zysk (strata) netto	77 620	55 297	57 627	61 710
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	491 522	515 059	513 505	450 405
1. Rezerwy na zobowiązania	143 129	158 909	160 732	111 451
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 832	24 793	24 786	23 254
1.2 Pozostałe rezerwy	117 297	134 116	135 946	88 197
a) krótkoterminowe	117 297	134 116	135 946	88 197
2. Zobowiązania długoterminowe	97 819	103 716	120 946	132 206
2.1 Wobec jednostek powiązanych	10 750	10 639	19 539	25 400
2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
2.3 Wobec pozostałych jednostek	87 069	93 077	101 407	106 806
3. Zobowiązania krótkoterminowe	161 109	168 365	160 942	147 140
3.1 Wobec jednostek powiązanych	38 098	35 388	29 077	25 345
3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	350	350	-	4
3.3 Wobec pozostałych jednostek	120 567	130 129	130 657	119 901
3.4 Fundusze specjalne	2 094	2 498	1 208	1 890
4. Rozliczenia międzyokresowe	89 465	84 069	70 885	59 608
4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe	89 465	84 069	70 885	59 608
a) krótkoterminowe	89 465	84 069	70 885	59 608
PASYWA RAZEM	1 447 605	1 444 465	1 395 045	1 334 018
Wartość księgowa	956 083	929 406	881 540	883 613
Liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	117,55	114,27	108,39	108,64
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349	8 133 349
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	117,55	114,27	108,39	108,64

II. Rachunek zysków i strat

Za okres od 01.01 – 30.09.2020 oraz 01.01 – 30.09.2019	III kwartał 2020	9 miesięcy 2020	III kwartał 2019	9 miesięcy 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	228 518	677 555	218 742	666 140
- od jednostek powiązanych	90 919	243 780	76 868	207 283
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	218 136	638 598	206 144	617 014
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 382	38 957	12 598	49 126
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	169 991	529 061	175 266	534 550
- jednostkom powiązanym	10 141	25 814	8 858	24 219
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	160 527	493 977	163 958	489 604
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 464	35 084	11 308	44 946
III. Zysk brutto ze sprzedaży	58 527	148 494	43 476	131 590
IV. Koszty sprzedaży	15 319	45 317	15 897	45 212
V. Koszty ogólnego zarządu	19 078	49 228	20 090	50 177
VI. Zysk ze sprzedaży	24 130	53 949	7 489	36 201
VII. Pozostałe przychody operacyjne	487	6 279	15 236	16 916
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	131	329	750	1 106
2. Inne przychody operacyjne	356	5 950	14 486	15 810
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	408	11 409	2 365	15 490
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Koszt projektów częściowo finansowanych dotacjami	201	1 068	422	1 742
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
4. Inne koszty operacyjne	207	10 341	1 943	13 748
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 209	48 819	20 360	37 627
X. Przychody finansowe	682	48 751	6 492	46 127
1. Odsetki, w tym:	338	1 161	351	1 014
- od jednostek powiązanych	300	935	281	674
2. Dywidendy i udziały w zyskach	4 087	45 098	-	37 140
- od jednostek powiązanych	4 087	45 098	-	37 140
3. Zysk ze zbycia inwestycji	651	651	289	2 121
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
5. Inne	(4 394)	1 841	5 852	5 852
XI. Koszty finansowe	2 179	12 655	7 069	15 858
1. Odsetki	539	1 893	779	2 481
- od jednostek powiązanych	73	355	4	568
2. Strata ze zbycia inwestycji	(188)	-	-	5 900
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	92	-	-
4. Inne	1 828	10 670	6 290	7 477
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	22 712	84 915	19 783	67 896
XIII. Zysk (strata) brutto	22 712	84 915	19 783	67 896
XIV. Podatek dochodowy	389	7 295	2 553	6 186

XV. Zysk (strata) netto	22 323	77 620	17 230	61 710
Zysk / (strata) netto (zanalizowany)		73 537		39 997
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie 01.10.2019 – 30.09.2020 (w szt.)		8 133 349		8 133 349
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)		9,04		4,92
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie 01.10.2019 – 30.09.2020 (w szt.)		8 133 349		8 133 349
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)		9,04		4,92

III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	III kwartał 2020	9 miesięcy 2020	12 miesięcy 2019	9 miesięcy 2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	929 406	881 540	834 190	834 190
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	929 406	881 540	834 190	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	680 501	680 501
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	45 427	37 449	37 449
a) zwiększenia (z tytułu)	-	45 427	37 449	37 449
- podział zysku z lat poprzednich	-	45 427	37 449	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	101 854	97 085	95 162	95 162
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	4 354	9 123	1 923	(87)
a) zwiększenia (z tytułu)	5 375	11 263	2 374	20
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów	-	-	-	20
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych	5 375	11 263	2 374	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 021	2 140	451	107
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa	-	-	-	107
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów inwestycyjnych	1 021	2 140	451	-

3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	106 208	106 208	97 085	95 075
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	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	49 649
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	57 627	49 649	49 649
- przeniesienie zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	-	45 427	37 449	37 449
- wypłata dywidendy	-	12 200	12 200	12 200
6.2 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7. Wynik za I półrocze 2020 r. (na początek okresu)	55 297	-	-	-
7.1 Wynik za okres	22 323	77 620	57 627	61 710
7.2. Wynik netto	77 620	77 620	57 627	61 710
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	956 083	956 083	881 540	883 613
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	956 083	956 083	881 540	883 613

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres od 01.01 – 30.09.2020 oraz 01.01 – 30.09.2019	III kwartał 2020	9 miesięcy 2020	III kwartał 2019	9 miesięcy 2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	22 323	77 620	17 230	61 710
II. Korekty razem	9 960	7 002	630	(30 922)
1. Amortyzacja	10 736	32 599	11 344	33 564
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	997	1 201	(25)	(24)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(3 652)	(44 209)	691	(35 519)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(312)	(1 203)	(2 234)	3 615
5. Zmiana stanu rezerw	(16 801)	(19 742)	(16 477)	(32 838)
6. Zmiana stanu zapasów	(2 147)	(10 722)	1 686	(6 225)
7. Zmiana stanu należności	9 953	34 865	(5 090)	31 351

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 815	8 641	13 602	6 136
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 371	5 572	(2 867)	(30 982)
10. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-	-	-
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	32 283	84 622	17 860	30 788
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	14 055	59 635	2 080	43 772
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	183	665	1 056	3 237
2. Z aktywów finansowych, w tym:	13 221	58 319	1 024	40 535
a) w jednostkach powiązanych	13 221	58 319	735	38 414
- spłacone pożyczki	9 000	12 292	680	846
- spłacone odsetki od pożyczek	(795)	-	-	-
- otrzymane pożyczki	-	-	-	-
- otrzymane odsetki	928	928	55	428
- otrzymane dywidendy	4 088	45 099	-	37 140
b) w pozostałych jednostkach	-	-	289	2 121
- odsetki	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	289	2 121
3. Inne wpływy inwestycyjne	651	651	-	-
II. Wydatki	(15 004)	(52 301)	(10 055)	(34 610)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 304)	(14 326)	(7 233)	(21 067)
2. Wydatki na inwestycje w nieruchomości	(2)	(148)	(884)	(894)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(10 698)	(37 827)	(1 938)	(12 649)
a) w jednostkach powiązanych	(10 000)	(27 375)	(1 938)	(12 649)
- nabycie aktywów finansowych	-	(9 145)	(439)	(1 690)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(10 000)	(18 230)	(1 499)	(10 959)
- spłata pożyczek do jednostek powiązanych	-	-	-	-
- spłata odsetek od pożyczek	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	(698)	(10 452)	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(949)	7 334	(7 975)	9 162
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	260	3 022	1 178	2 992
1. Kredyty i pożyczki	-	1 825	-	1 814
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)	260	1 197	1 178	1 178
II. Wydatki	(21 264)	(48 763)	(26 571)	(50 754)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych + dopłaty do kapitałów	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(12 200)	(12 200)	(12 200)	(12 200)
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(8 495)	(34 745)	(13 602)	(36 482)
4. Odsetki	(569)	(1 818)	(746)	(2 049)
5. Udzielone pożyczki	-	-	(23)	(23)
6. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(21 004)	(45 741)	(25 393)	(47 762)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	10 330	46 215	(15 508)	(7 812)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 334	45 017	(15 472)	(7 783)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(996)	(1 198)	36	29
F. Środki pieniężne na początek okresu	102 684	67 001	74 678	66 989
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- E), w tym:	112 018	112 018	59 206	59 206
- o ograniczonej możliwości dysponowania	493	2 454	(226)	1 299

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. 2019, poz. 351 z późn. zm.) oraz zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity - Dz.U. z 2018, poz. 757).

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 9 miesięcy 2020 roku było sporządzane wg MSSF wynik finansowy wynosiłby 76 774 tys. PLN.

Zysk zgodnie z ustawą o rachunkowości	77 620
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania	(69)
Aktywa z tytułu działalności w SSE	(3 909)
Zastosowanie MSSF 15	8 472
Zastosowanie MSSF 16	(5 617)
Zastosowanie MSSF 9	(74)
Zysk według MSSF	76 423

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 września 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 83 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

Na posiadanych przez Spółkę zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Na dzień 30 września 2020 r., w związku z zapłatą należności, Comarch S.A. dokonała rozwiązania utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w kwocie 1 908 tys. PLN oraz utworzyła odpisy aktualizujące na należności wątpliwe w wysokości 11 562 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 713 tys. PLN i rozwiązano w kwocie 1 637 tys. PLN, utworzono rezerwę na podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych w wysokości 12 tys. PLN oraz dokonano rozwiązania rezerwy na podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych w kwocie 1 106 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik na dzień 30 września 2020 roku wyniósł +170 tys. PLN.

Dokonano też zwiększenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z wyceną posiadanych certyfikatów inwestycyjnych w CCF FIZ w kwocie 2 140 tys. PLN. Rezerwa ta, tak jak i wycena certyfikatów, rozliczana jest z kapitałem z aktualizacji wyceny.

Na dzień 30 września 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

	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
a) w jednostkach powiązanych	398 850	392 536	361 704	347 580
- udziały lub akcje	223 055	223 158	203 490	200 980
- udzielone pożyczki	43 112	42 070	36 794	27 660
- inne papiery wartościowe	132 683	127 308	121 420	118 940
- 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	1 060	1 399	2 739	124
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	1 060	1 399	2 739	124
- forwardy i IRS	1 060	1 399	2 739	124
Długoterminowe aktywa finansowe razem	399 910	393 935	364 443	347 704

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

	III kwartał 2020	9 miesięcy 2020	III kwartał 2019	9 miesięcy 2019
a) stan na początek okresu	393 935	364 443	344 786	343 518
- udziały lub akcje	223 158	203 490	200 305	204 977
- udzielone pożyczki	42 070	36 794	26 768	18 560
- inne papiery wartościowe	127 308	121 420	117 236	119 046
- inne długoterminowe aktywa: w tym	-	-	-	-
- odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-
- pozostałe	1 399	2 739	477	935
b) zwiększenia (z tytułu)	15 314	49 530	2 228	12 956
- nabycie akcji w jednostkach powiązanych	-	19 597	438	1 689
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	10 000	18 230	1 500	10 960
- zmiana charakteru pożyczek na długoterminowe od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	(80)	-	-	-

- wycena bilansowa od pożyczek długoterminowych	(258)	-	76	76
- wycena bilansowa pożyczek w jednostkach powiązanych	380	380	-	-
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	5 375	11 263	-	-
- wycena bilansowa udziałów	(103)	60	214	214
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość pożyczek długoterminowych	-	-	-	17
c) zmniejszenia (z tytułu)	9 339	14 063	(690)	8 770
- spłata pożyczek jednostek powiązanych	9 000	12 292	680	846
- spłata odsetek od pożyczek jednostek powiązanych	-	-	-	-
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	-	-	(1 703)	107
- wycena instrumentów pochodnych	339	1 679	352	810
- aktualizacja wartości udziałów	-	92	-	5 900
- wycena bilansowa od pożyczek	-	-	(28)	-
- wycena bilansowa udziałów	-	-	(23)	-
- objęcie odsetek od pożyczek dla jednostek powiązanych odpisem aktualizacyjnym	-	-	32	32
- umorzenie kapitału pożyczek jednostek powiązanych	-	-	-	1 075
d) stan na koniec okresu	399 910	399 910	347 704	347 704

3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
a) w jednostkach powiązanych	905	655	900	728
- udzielone pożyczki	402	322	402	322
- inne aktywa finansowe	503	333	498	406
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- inne aktywa finansowe	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	1 240	1 225	4 923	1 231
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	23
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	1 240	1 225	4 923	1 208
- kontrakty forward	1 240	1 225	4 923	1 208
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	112 018	102 684	67 002	59 207
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	112 018	102 684	67 001	59 206
- inne aktywa pieniężne	-	-	1	1
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	114 163	104 564	72 825	61 166

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

W okresie trzech kwartałów 2020 roku Comarch S.A. osiągnęła bardzo dobre wyniki finansowe. Przychody ze sprzedaży były wyższe o 11 415 tys. PLN w stosunku do tych z ubiegłego roku (677 555 tys. PLN w porównaniu do 666 140 tys. PLN). Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 94,3% całości sprzedaży Spółki i były wyższe o 21 584 tys. PLN od tych z ubiegłego roku. Spółka wypracowała w okresie trzech kwartałów 2020 roku 48 819 tys. PLN zysku operacyjnego i 77 620 tys. PLN zysku netto, co znalazło odzwierciedlenie w rentownościach na poziomie, odpowiednio 7,2% i 11,5%.

W trzecim kwartale 2020 roku Comarch S.A. osiągnęła 228 518 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 9 776 tys. PLN, tj. 4,5% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 95,5% całości sprzedaży Spółki i były wyższe o 11 992 tys. PLN (218 136 tys. PLN wobec 206 144 tys. PLN), natomiast zmniejszyły się przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (o 2 216 tys. PLN, tj. 17,6%). Zysk operacyjny Spółki w trzecim kwartale 2020 roku wyniósł 24 209 tys. PLN a zysk netto 22 323 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 10,6% a rentowność netto 9,8%.

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 30 września 2020 r. zwiększyły przychody i wynik Comarch S.A. o 8 401 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2019 roku zwiększyły o 7 241 tys. PLN), natomiast różnice kursowe z pozostałych tytułów zmniejszyły wynik Comarch S.A. o 6 511 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2019 roku zmniejszyły o 1 388 tys. PLN). Natomiast wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu forward) wraz z aktywem na podatek odroczonej od ich wyceny, zmniejszyły wynik netto Comarch S.A. o 7 261 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2019 roku zmniejszyły o 5 053 tys. PLN). Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Comarch S.A. za okres trzech kwartałów 2020 rok wyniósł - 5 371 tys. PLN (+800 tys. PLN w okresie trzech kwartałów 2019 roku).

Na dzień 30 września 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 – wrzesień 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 osiąganym przez Comarch S.A. na przestrzeni roku 2019 przedstawiał się następująco: 25% rocznej sprzedaży zostało zrealizowane w pierwszym kwartale, 22% w drugim kwartale, 23% w trzecim kwartale oraz 30% w czwartym kwartale.

Na przestrzeni roku 2020 Spółka spodziewa się rozkładu przychodów ze sprzedaży zbliżonego do tego z 2019 roku.

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

Na dzień 30 września 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 83 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:	5 900	-	-	-	5 900
- utworzenie odpisów	5 900	-	-	-	5 900
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2019	126 934	-	-	-	126 934
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 30 września 2020	128 971	-	-	-	128 971

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

Krótkoterminowe	Rezerwy na koszty kontraktów	Rezerwy na kary umowne i inne roszczenia	Rezerwy na urlopy	Rezerwy na wynagrodzenia	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019	11 931	21 990	20 654	66 002	120 577
Zmiana:	(1 170)	(15 101)	3 677	(19 786)	(32 380)
- utworzenie rezerw	3 345	306	14 620	38 822	57 093
- rozwiązanie rezerw	(4 515)	(15 407)	(10 943)	(58 608)	(89 473)
Stan na 30 września 2019	10 761	6 889	24 331	46 216	88 197

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
Stan na 1 stycznia 2020	13 885	8 323	24 006	89 732	135 946
Zmiana:	(1 197)	(5 207)	5 946	(18 191)	(18 649)
- utworzenie rezerw	4 806	396	16 733	41 733	63 668
- rozwiązanie rezerw	(6 003)	(5 603)	(10 787)	(59 924)	(82 317)
Stan na 30 września 2020	12 688	3 116	29 952	71 541	117 297

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-IX 2019	1 076	61
Rozwiązanie w okresie I-IX 2019	(2)	(539)
Stan na 30 września 2019	7 278	23 254
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-IX 2020	713	2 152
Rozwiązanie w okresie I-IX 2020	(1 637)	(1 106)
Stan na 30 września 2020	5 158	25 832

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

W okresie sprawozdawczym Comarch S.A. dokonała zakupu sprzętu komputerowego w wysokości 11 517 tys. PLN, urządzeń technicznych w kwocie 539 tys. PLN oraz zakupu WNiP w wysokości 1 904 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym przychody z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 333 tys. PLN.

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

Na dzień 30 września 2020 r. Comarch S.A. posiadała zobowiązania do zakupu sprzętu komputerowego w kwocie 1 947 tys. PLN, pozostałe zobowiązania związane z nabyciem środków trwałych w kwocie 124 tys. PLN oraz zobowiązania do zakupu WNIIP w kwocie 350 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2020 r. Spółka posiadała zobowiązanie umowne do zakupu środka trwałego o wartości netto 5 506 tys. USD. Planowany termin realizacji transakcji to czwarty kwartał br.

Comarch S.A. posiada także zobowiązania z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale w spółce zależnej Comarch Pointshub Inc. w wysokości 3 441 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 30 września 2020 r. wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 87 426 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 13 992 tys. PLN, z czego kwota 1 174 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 30 września 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 1 942 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 30 września 2020 r. W 2020 roku Comarch S.A. utworzyła rezerwy na roszczenia objęte postępowaniami spornymi, nieobjęte postępowaniami sądowymi na kwotę 274 tys. PLN, natomiast rozwiązała rezerwy z tego tytułu na kwotę 310 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 bezpośrednie pracowników wewnątrz organizacji, uruchomiony został na szeroką skalę tryb pracy zdalnej pracowników biurowych. 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 i trzecim kwartale 2020 roku, nie wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży oferowanych przez Spółkę usług oraz produktów. Na 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.

17.11.2020 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/
