

**COMARCH**



**SKRÓCONE KWARTALNE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
COMARCH S.A.  
ZA OKRES 01.01.2019 – 30.09.2019**

**Kraków, 15 listopada 2019**

## Spis treści

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMARCH S.A. ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

5

<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.....	15
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.16	
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 odpisów16	
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 .....	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.....	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) .....	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.....	19

22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwzględnionych 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.....	20

**61,7 mln  
zysku netto**

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

**666,1 mln  
PLN  
przychodów  
ze sprzedaży**

**Ponad  
5 100  
specjalistów**

**57 spółek na  
świecie**

**Kapitalizacja  
Comarch S.A. na  
GPW na  
poziomie  
1,4 mld PLN**

**9,3%  
Rentowność  
netto**

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMARCH S.A. ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

### I. Bilans

AKTYWA	30 września 2019 r.	30 czerwca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	30 września 2018 r.
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>725 634</b>	<b>727 999</b>	<b>736 084</b>	<b>750 480</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	12 001	13 241	11 048	11 410
2. Rzeczowe aktywa trwałe	335 506	341 125	332 185	336 745
3. Inwestycje długoterminowe	368 444	364 860	383 826	393 561
3.1 Długoterminowe aktywa finansowe	347 704	344 786	343 518	352 676
a) w jednostkach powiązanych	347 580	344 309	342 583	351 007
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	150
c) w pozostałych jednostkach	124	477	935	1 519
3.2 Nieruchomości	20 697	20 031	40 265	40 842
3.3 Inne inwestycje długoterminowe	43	43	43	43
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 683	8 773	9 025	8 764
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 278	6 342	6 204	6 245
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	2 405	2 431	2 821	2 519
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>608 384</b>	<b>614 635</b>	<b>598 817</b>	<b>573 854</b>
1. Zapasy	67 409	69 094	61 435	64 667
2. Należności krótkoterminowe	347 167	339 147	376 939	387 276
2.1 Od jednostek powiązanych	224 416	214 715	227 173	264 573
2.2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2	2	151	108
2.3 Od pozostałych jednostek	122 749	124 430	149 615	122 595
3. Inwestycje krótkoterminowe	61 166	79 349	70 762	28 002
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	61 166	79 349	70 762	28 002
a) w jednostkach powiązanych	728	516	508	407
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	1 231	4 153	3 264	5 554
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	23	-	-	367
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 208	4 153	3 264	5 187
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	59 207	74 680	66 990	22 041
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	132 642	127 045	89 681	93 909

AKTYWA RAZEM	1 334 018	1 342 634	1 334 901	1 324 334
PASYWA	30 września 2019 r.	30 czerwca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	30 września 2018 r.
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>883 613</b>	<b>865 004</b>	<b>834 190</b>	<b>853 202</b>
1. Kapitał zakładowy	8 133	8 133	8 133	8 133
2. Kapitał zapasowy	717 950	717 950	680 501	680 501
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	95 075	93 696	95 162	92 461
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	745	745	745	745
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
6. Zysk (strata) netto	61 710	44 480	49 649	71 362
<b>II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>450 405</b>	<b>477 630</b>	<b>500 711</b>	<b>471 132</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>111 451</b>	<b>127 604</b>	<b>144 309</b>	<b>95 458</b>
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 254	23 244	23 732	23 698
1.2 Pozostałe rezerwy	88 197	104 360	120 577	71 760
a) krótkoterminowe	88 197	104 360	120 577	71 760
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>132 206</b>	<b>129 095</b>	<b>152 343</b>	<b>155 790</b>
2.1 Wobec jednostek powiązanych	25 400	19 554	28 240	28 131
2.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
2.3 Wobec pozostałych jednostek	106 806	109 541	124 103	127 659
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>147 140</b>	<b>164 964</b>	<b>157 089</b>	<b>186 928</b>
3.1 Wobec jednostek powiązanych	25 345	31 825	28 541	44 734
3.2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	4	20	-	1
3.3 Wobec pozostałych jednostek	119 901	130 813	127 135	140 218
3.4 Fundusze specjalne	1 890	2 306	1 413	1 975
<b>4. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>59 608</b>	<b>55 967</b>	<b>46 970</b>	<b>32 956</b>
4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe	59 608	55 967	46 970	32 956
a) krótkoterminowe	59 608	55 967	46 970	32 956
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 334 018</b>	<b>1 342 634</b>	<b>1 334 901</b>	<b>1 324 334</b>
Wartość księgowa	883 613	865 004	834 190	853 202
Liczba akcji (w szt.)	8 133 349	8 133 349	8 133 349	8 133 348
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	108,64	106,35	102,56	104,90
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)	108,64	106,35	102,56	104,90

## II. Rachunek zysków i strat

Za okres od 01.01 – 30.09.2019 oraz 01.01 – 30.09.2018	III kwartał 2019	9 miesięcy 2019	III kwartał 2018	9 miesięcy 2018
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>218 742</b>	<b>666 140</b>	<b>283 405</b>	<b>701 973</b>
- od jednostek powiązanych	76 868	207 283	149 379	312 710
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	206 144	617 014	246 909	625 398
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 598	49 126	36 496	76 575
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>175 266</b>	<b>534 550</b>	<b>189 090</b>	<b>525 073</b>
- jednostkom powiązanim	8 858	24 219	9 423	26 167
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	163 958	489 604	154 857	453 378
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 308	44 946	34 233	71 695
<b>III. Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>43 476</b>	<b>131 590</b>	<b>94 315</b>	<b>176 900</b>
IV. Koszty sprzedaży	15 897	45 212	15 800	47 006
V. Koszty ogólnego zarządu	20 090	50 177	16 723	35 663
<b>VI. Zysk ze sprzedaży</b>	<b>7 489</b>	<b>36 201</b>	<b>61 792</b>	<b>94 231</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>15 236</b>	<b>16 916</b>	<b>554</b>	<b>1 503</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	750	1 106	271	442
2. Inne przychody operacyjne	14 486	15 810	283	1 061
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 365</b>	<b>15 490</b>	<b>1 047</b>	<b>6 545</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Koszt projektów częściowo finansowanych dotacjami	422	1 742	444	1 803
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
4. Inne koszty operacyjne	1 943	13 748	603	4 742
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>20 360</b>	<b>37 627</b>	<b>61 299</b>	<b>89 189</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>6 492</b>	<b>46 127</b>	<b>1 098</b>	<b>8 453</b>
1. Odsetki, w tym:	351	1 014	138	311
- od jednostek powiązanych	281	674	94	173
2. Dywidendy i udziały w zyskach	-	37 140	39	3 070
- od jednostek powiązanych	-	37 140	39	3 070
3. Zysk ze zbycia inwestycji	289	2 121	1 322	5 072
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	(19)	-
5. Inne	5 852	5 852	(382)	-
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>7 069</b>	<b>15 858</b>	<b>(5 245)</b>	<b>19 533</b>
1. Odsetki	779	2 481	940	2 688
- od jednostek powiązanych	4	568	185	471
2. Aktualizacja wartości inwestycji	-	5 900	-	11 894
3. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
4. Inne	6 290	7 477	(6 185)	4 951
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>19 783</b>	<b>67 896</b>	<b>67 642</b>	<b>78 109</b>

<b>XIII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>19 783</b>	<b>67 896</b>	<b>67 642</b>	<b>78 109</b>
XIV. Podatek dochodowy	2 553	6 186	5 264	6 747
<b>XV. Zysk (strata) netto</b>	<b>17 230</b>	<b>61 710</b>	<b>62 378</b>	<b>71 362</b>
Zysk / (strata) netto (zanualizowany)		39 997		96 137
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie 01.10.2018 – 30.09.2019 (w szt.)		8 133 349		8 133 349
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)		4,92		11,82
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie 01.10.2018 – 30.09.2019 (w szt.)		8 133 349		8 133 349
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)		4,92		11,82

### III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	III kwartał 2019	9 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018	9 miesięcy 2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	865 004	834 190	796 984	796 984
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	865 004	834 190	796 984	796 984
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	-	-	-	-
<b>1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>8 133</b>	<b>8 133</b>	<b>8 133</b>	<b>8 133</b>
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	717 950	680 501	653 363	653 363
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	37 449	27 138	27 138
a) zwiększenia (z tytułu)	-	37 449	27 138	27 138
- podział zysku z lat poprzednich	-	37 449	27 138	27 138
<b>2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>717 950</b>	<b>717 950</b>	<b>680 501</b>	<b>680 501</b>
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	93 695	95 162	95 405	95 405
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 380	(87)	(243)	(2 944)
a) zwiększenia (z tytułu)	(323)	20	58	691
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów	(323)	20	58	691
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1 703)	107	301	3 635
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa	(1 703)	107	301	3 635
- rezerwa na podatek odroczony w związku z wyceną certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	-
<b>3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>95 075</b>	<b>95 075</b>	<b>95 162</b>	<b>92 461</b>
4. Kapitał z fuzji na początek okresu	-	-	-	-



<b>4.1. Kapitał z fuzji na koniec okresu</b>	-	-	-	-
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	745	745	745	745
<b>5.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>745</b>	<b>745</b>	<b>745</b>	<b>745</b>
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	49 649	39 338	39 338
a) zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	-	-	-	-
6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	49 649	39 338	39 338
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	49 649	39 338	39 338
- przeniesienie zysku z lat poprzednich na kapitał zapasowy	-	37 449	27 138	27 138
- wypłata dywidendy	-	12 200	12 200	12 200
<b>6.2 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
7. Wynik za I półrocze 2018 r. (na początek okresu)	44 480	-	-	-
7.1 Wynik za okres	17 230	61 710	49 649	71 362
<b>7.2. Wynik netto</b>	<b>61 710</b>	<b>61 710</b>	<b>49 649</b>	<b>71 362</b>
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>883 613</b>	<b>883 613</b>	<b>834 190</b>	<b>853 202</b>
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	883 613	883 613	834 190	853 202

#### IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres od 01.01 – 30.09.2019 oraz 01.01 – 30.09.2018	III kwartał 2019	9 miesięcy 2019	III kwartał 2018	9 miesięcy 2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	17 230	61 710	62 378	71 362
II. Korekty razem	630	(30 922)	(31 000)	(62 513)
1. Amortyzacja	11 344	33 564	11 045	32 221
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(25)	(24)	38	(219)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	691	(35 519)	720	(857)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 234)	3 615	83	12 107
5. Zmiana stanu rezerw	(16 477)	(32 838)	1 822	(3 892)
6. Zmiana stanu zapasów	1 686	(6 225)	28 989	13 814
7. Zmiana stanu należności	(5 090)	31 351	(45 675)	(74 383)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 602	6 136	(9 066)	19 475
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 867)	(30 982)	(18 956)	(60 779)
10. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-	-	-
11. Inne korekty	-	-	-	-

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>17 860</b>	<b>30 788</b>	<b>31 378</b>	<b>8 849</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	2 080	43 772	2 933	11 146
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 056	3 237	1 467	2 689
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 024	40 535	1 466	8 457
a) w jednostkach powiązanych	735	38 414	(2 926)	315
- spłacone pożyczki	680	846	80	241
- spłacone odsetki od pożyczek	-	-	-	-
- otrzymane pożyczki	-	-	(49)	-
- otrzymane odsetki	55	428	74	74
- otrzymane dywidendy	-	37 140	(3 031)	-
b) w pozostałych jednostkach	289	2 121	4 392	8 142
- odsetki	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	3 070	3 070
- inne wpływy z aktywów finansowych	289	2 121	1 322	5 072
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	(10 055)	(34 610)	(17 561)	(54 564)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 233)	(21 067)	(16 788)	(44 142)
2. Wydatki na inwestycje w nieruchomości	(884)	(894)	-	(2)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(1 938)	(12 649)	(773)	(10 420)
a) w jednostkach powiązanych	(1 938)	(12 649)	(773)	(10 420)
- nabycie aktywów finansowych	(439)	(1 690)	(340)	(340)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(1 499)	(10 959)	(433)	(10 080)
- spłata pożyczek do jednostek powiązanych	-	-	-	-
- spłata odsetek od pożyczek	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(7 975)</b>	<b>9 162</b>	<b>(14 628)</b>	<b>(43 418)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	1 178	2 992	18 860	51 963
1. Kredyty i pożyczki	-	1 814	18 860	51 529
2. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
3. Pożyczki spłacone	-	-	-	410
4. Otrzymane odsetki od spłaconych pożyczek	-	-	-	24

5. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)	1 178	1 178	-	-
II. Wydatki	(26 571)	(50 754)	(28 399)	(44 147)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(12 200)	(12 200)	(12 200)	(12 200)
2. Spłaty kredytów i pożyczek	(13 602)	(36 482)	(15 416)	(29 284)
3. Odsetki	(746)	(2 049)	(430)	(2 310)
4. Udzielone pożyczki	(23)	(23)	(353)	(353)
5. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(25 393)</b>	<b>(47 762)</b>	<b>(9 539)</b>	<b>7 816</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(15 508)</b>	<b>(7 812)</b>	<b>7 211</b>	<b>(26 753)</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(15 472)	(7 783)	7 161	(26 481)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	36	29	(50)	272
F. Środki pieniężne na początek okresu	74 678	66 989	14 878	48 520
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- E), w tym:</b>	<b>59 206</b>	<b>59 206</b>	<b>22 039</b>	<b>22 039</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	(226)	1 299	258	1 756

## 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. 2018, poz. 395 z późn. zm.) oraz zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Gdyby sprawozdanie jednostkowe za 9 miesięcy 2019 roku było sporządzane wg MSSF wynik finansowy wynosiłby 84 613 tys. PLN.

Zysk zgodnie z ustawą o rachunkowości	61 710
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania	(70)
Aktywa z tytułu działalności w SSE	(3 988)
Zastosowanie MSSF 15	28 734
Zastosowanie MSSF 16	(1 773)
<b>Zysk według MSSF</b>	<b>84 613</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 września 2019 roku spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów w kwocie 2 tys. PLN, nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość materiałów i wyrobów gotowych. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 29 tys. PLN utworzone w latach wcześniejszych.

Na posiadanych przez Spółkę zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Na dzień 30 września 2019 roku, w związku z zapłatą należności, Comarch S.A. dokonała rozwiązania utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w kwocie 1 625 tys. PLN oraz utworzyła odpisy aktualizujące na należności wątpliwe w wysokości 11 006 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 2019 roku utworzono aktywo z tytułu różnic przejściowych w podatku dochodowym w kwocie 1 076 tys. PLN i rozwiązano w kwocie 2 tys. PLN, utworzono rezerwę na podatek odroczonego z tytułu różnic przejściowych w wys. 61 tys. PLN oraz dokonano rozwiązania rezerwy na podatek odroczonego z tytułu różnic przejściowych w kwocie 519 tys. PLN. Łączny wpływ powyższych operacji na wynik 2019 roku wyniósł + 1 532 tys. PLN.

Dokonano też zmniejszenia 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 30 września 2019 roku spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy w kwocie 5 900 tys. PLN z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych.

### 3. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego

#### 3.1. Długoterminowe aktywa finansowe

	30 września 2019 r.	30 czerwca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	30 września 2018 r.
a) w jednostkach powiązanych	347 580	344 309	342 583	351 007
- udziały lub akcje	200 980	200 305	204 977	222 241
- udzielone pożyczki	27 660	26 768	18 560	13 069
- inne papiery wartościowe	118 940	117 236	119 046	115 712
- inne długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	(15)
- odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	(15)
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	150
- udziały lub akcje	-	-	-	150
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	124	477	935	1 519
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	124	477	935	1 519
- forwardy i IRS	124	477	935	1 519
<b>Długoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>347 704</b>	<b>344 786</b>	<b>343 518</b>	<b>352 676</b>

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

	III kwartał 2019	9 miesięcy 2019	III kwartał 2018	9 miesięcy 2018
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>344 786</b>	<b>343 518</b>	<b>353 988</b>	<b>359 299</b>
- udziały lub akcje	200 305	204 977	222 112	233 772
- udzielone pożyczki	26 768	18 560	12 736	3 372
- inne papiery wartościowe	117 236	119 046	118 824	119 347
- inne długoterminowe aktywa: w tym odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	(17)	(29)
- pozostałe	477	935	333	2 837
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>2 228</b>	<b>12 956</b>	<b>696</b>	<b>10 712</b>
- nabycie akcji w jednostkach powiązanych	438	1 689	340	340
- udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	1 500	10 960	433	10 080
- zmiana charakteru pożyczek na długoterminowe od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
- odsetki należne od pożyczek długoterminowych	-	-	25	90
- wycena bilansowa od pożyczek długoterminowych	76	76	(43)	15
- wycena bilansowa i skorygowana odsetek od pożyczek	-	-	2	14

- wycena forwardów	-	-	-	-
- wycena bilansowa udziałów	214	214	(61)	173
- wycena bilansowa certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość pożyczek długoterminowych	-	17	-	-
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(690)</b>	<b>8 770</b>	<b>2 008</b>	<b>17 335</b>
- spłata pożyczek jednostek powiązanych	680	846	81	242
- spłata pożyczek jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
- spłata odsetek od pożyczek jednostek powiązanych	-	-	25	75
- spłata pożyczek jednostek pozostałych	-	-	-	130
- zmiana charakteru pożyczek na krótkoterminowe od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
- wycena jednostek uczestnictwa w CCF FIZ	(1 703)	107	3 112	3 635
- wycena forwardów	352	810	(1 186)	1 318
- aktualizacja wartości udziałów	-	5 900	-	11 894
- wycena bilansowa od pożyczek	(28)	-	-	-
- wycena bilansowa udziałów	(23)	-	-	-
- wycena bilansowa i skorygowana odsetek od pożyczek	-	-	-	-
- wycena bilansowa pożyczek oraz różnice kursowe zrealizowane od spłaconych pożyczek oraz wyceny bilansowej	-	-	-	-
- objęcie pożyczek dla jednostek powiązanych odpisem aktualizacyjnym	32	32	(24)	26
- objęcie odsetek od pożyczek dla jednostek powiązanych odpisem aktualizacyjnym	-	-	-	15
- umorzenie kapitału pożyczek jednostek powiązanych	-	1 075	-	-
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>347 704</b>	<b>347 704</b>	<b>352 676</b>	<b>352 676</b>

### 3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30 września 2019 r.	30 czerwca 2019 r.	31 grudnia 2018 r.	30 września 2018 r.
a) w jednostkach powiązanych	728	516	508	407
- udzielone pożyczki	322	321	322	322
- inne aktywa finansowe	406	195	186	85
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- inne aktywa finansowe	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	1 231	4 153	3 264	5 554
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	23	-	-	367
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	1 208	4 153	3 264	5 187
- kontrakty forward	1 208	4 153	3 264	5 187

d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	59 207	74 680	66 990	22 041
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	59 206	74 678	66 989	22 039
- inne aktywa pieniężne	1	2	1	2
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe razem</b>	<b>61 166</b>	<b>79 349</b>	<b>70 762</b>	<b>28 002</b>

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

W trzecim kwartale 2019 roku Comarch S.A. osiągnęła 218 742 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza spadek o 64 663 tys. PLN, tj. 22,8% w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku. Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 94,2% całości sprzedaży Spółki i odnotowały spadek w wysokości 40 765 tys. PLN. Wynik operacyjny Spółki w trzecim kwartale 2019 roku wyniósł 20 360 tys. PLN a wynik netto 17 230 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 9,3%, a rentowność netto 7,9%.

W okresie trzech kwartałów 2019 roku Comarch S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży o wartości 5,1% niższej od ubiegłego roku (666 140 tys. PLN w Q1-Q3 2019 wobec 701 973 tys. PLN w Q1-Q3 2018). Przychody netto ze sprzedaży produktów stanowiły 92,6% całości sprzedaży Spółki i odnotowały spadek w wysokości 8 384 tys. PLN. Zysk operacyjny Spółki w okresie trzech kwartałów 2019 roku wyniósł 37 627 tys. PLN, a wynik netto 61 710 tys. PLN. Rentowność operacyjna wyniosła 5,6%, a rentowność netto 9,3%.

#### 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 2019 roku zwiększyły przychody i wynik Comarch S.A. o 7 241 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2018 roku zwiększyły przychody o 3 845 tys. PLN), natomiast różnice kursowe z pozostałych tytułów zmniejszyły wynik Comarch S.A. o 1 388 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie 2018 roku zmniejszyły o 3 987 tys. PLN). Natomiast wycena instrumentów finansowych oraz transakcje zrealizowane (głównie kontrakty typu forward) wraz z rezerwą na podatek odroczonej od ich wyceny, zmniejszyły wynik netto Comarch S.A. o 5 053 tys. PLN (podczas gdy w analogicznym okresie roku 2018 roku zwiększyły o 1 512 tys. PLN). Łączny wpływ różnic kursowych oraz wyceny i realizacji instrumentów pochodnych na wynik netto Comarch S.A. za okres trzech kwartałów 2019 roku wyniósł 800 tys. PLN (+ 1 370 tys. PLN w okresie roku 2018 roku).

Na dzień 30 września 2019 roku spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy w kwocie 5 900 tys. PLN z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych.

W okresie 9 miesięcy 2019 r. Comarch S.A. otrzymała dywidendy od spółek zależnych (głównie od Comarch UK) w kwocie 37 140 tys. PLN.

Zawarcie ugody z ZUS w sprawie kontraktu ZUS KSI spowodowało rozwiązanie rezerw zawiązanych w 2018 r. a tym samym zwiększenie wyniku operacyjnego i wyniku netto Comarch S.A. za 9 miesięcy 2019 r. o 14 040 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 2018 przedstawiał się następująco: 19% rocznej sprzedaży zostało zrealizowane w pierwszym kwartale, 25% w drugim kwartale, 29% w trzecim kwartale oraz 27% w czwartym kwartale.

Na przestrzeni roku 2019 Spółka spodziewa się rozkładu przychodów ze sprzedaży zbliżonego do tego z 2018 roku.

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

Na dzień 30 września 2019 roku spółka Comarch S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość towarów w kwocie 2 tys PLN, nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość materiałów i wyrobów gotowych. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość towarów i materiałów na kwotę 29 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 2018</b>	<b>90 208</b>	-	-	-	<b>90 208</b>
Zmiana:	11 894	-	-	-	11 894
- utworzenie odpisów	11 894	-	-	-	11 894
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2018</b>	<b>102 102</b>	-	-	-	<b>102 102</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>90 208</b>	-	-	-	<b>90 208</b>
Zmiana:	30 826	-	-	-	30 826
- utworzenie odpisów	30 826	-	-	-	30 826
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>	<b>121 034</b>	-	-	-	<b>121 034</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>121 034</b>	-	-	-	<b>121 034</b>
Zmiana:	5 900	-	-	-	5 900
- utworzenie odpisów	5 900	-	-	-	5 900
- rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2019</b>	<b>126 934</b>	-	-	-	<b>126 934</b>



## 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
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>9 757</b>	<b>9 960</b>	<b>20 826</b>	<b>56 903</b>	<b>97 446</b>
Zmiana:	3 590	(2 360)	321	(27 237)	(25 686)
- utworzenie rezerw	9 818	1 097	10 621	29 774	51 310
- rozwiązanie rezerw	(6 228)	(3 457)	(10 300)	(57 011)	(76 996)
<b>Stan na 30 września 2018</b>	<b>13 347</b>	<b>7 600</b>	<b>21 147</b>	<b>29 666</b>	<b>71 760</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>9 757</b>	<b>9 960</b>	<b>20 826</b>	<b>56 903</b>	<b>97 446</b>
Zmiana:	2 174	12 030	(172)	9 099	23 131
- utworzenie rezerw	10 947	15 503	12 772	76 686	115 908
- rozwiązanie rezerw	(8 773)	(3 473)	(12 944)	(67 587)	(92 777)
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>	<b>11 931</b>	<b>21 990</b>	<b>20 654</b>	<b>66 002</b>	<b>120 577</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>11 931</b>	<b>21 990</b>	<b>20 654</b>	<b>66 002</b>	<b>120 577</b>
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)
<b>Stan na 30 września 2019</b>	<b>10 761</b>	<b>6 889</b>	<b>24 331</b>	<b>46 216</b>	<b>88 197</b>

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
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>5 816</b>	<b>25 255</b>
Utworzenie w okresie I-IX 2018	429	14
Rozwiązanie w okresie I-IX 2018	-	(1 571)
<b>Stan na 30 września 2018</b>	<b>6 245</b>	<b>23 698</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>5 816</b>	<b>25 255</b>
Utworzenie w okresie I-XII 2018	388	14
Rozwiązanie w okresie I-XII 2018	-	(1 537)
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>	<b>6 204</b>	<b>23 732</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>6 204</b>	<b>23 732</b>
Utworzenie w okresie I-IX 2019	1 076	61
Rozwiązanie w okresie I-IX 2019	(2)	(539)
<b>Stan na 30 września 2019</b>	<b>7 278</b>	<b>23 254</b>

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

W okresie sprawozdawczym Comarch S.A. dokonała zakupu sprzętu komputerowego w wysokości 9 978 tys. PLN, urządzeń technicznych w kwocie 6 452 tys. PLN oraz zakupu WNiP w wysokości 5 754 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym przychody z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 2 934 tys. PLN.

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

Na dzień 30 września 2019 roku Comarch S.A. posiada zobowiązania do zakupu sprzętu komputerowego w kwocie 365 tys. PLN, zobowiązania inwestycyjne w kwocie 502 tys. PLN oraz zobowiązania do zakupu WNiP w kwocie 14 tys. PLN.

Comarch S.A. posiada także zobowiązania z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale w spółce zależnej Comarch Pointshub Inc. w wysokości 3 560 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 27 maja 2019 r. raportem bieżącym nr [RB-9-2019](#) Zarząd Comarch S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza Comarch S.A. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Comarch S.A. z dnia 24 maja 2019 r., aby wypracowany przez Spółkę, w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, zysk netto w kwocie 49 649 395,86 PLN został podzielony w ten sposób, że:

- 1) część zysku netto w kwocie 12 200 023,50 PLN zostaje przeznaczona na wypłatę dywidendy. Dywidendę w kwocie 1,50 PLN za jedną akcję otrzymają osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 5 lipca 2019 roku (dzień dywidendy). Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 8 133 349 sztuk. Dywidenda została wypłacona w dniu 15 lipca 2019 roku;
- 2) pozostała część zysku netto w kwocie 37 449 372,36 PLN zostaje przekazana na kapitał zapasowy.

W dniu 26 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 9 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 1.01.2018 - 31.12.2018 według szczegółów powyżej ([RB-15-2019](#) z dnia 26 czerwca 2018 r.). Dywidenda została wypłacona 15 lipca 2019 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 2019 roku wartość gwarancji i akredytyw wystawionych przez banki na zlecenie Comarch S.A. w związku z realizowanymi umowami oraz uczestnictwem w przetargach wynosiła 91 217 tys. PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2018 roku ich wartość wynosiła 81 163 tys. PLN.

Comarch S.A. jest stroną pozywaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 40 210 tys. PLN, z czego kwota 5 603 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 30 września 2019 roku.

Comarch S.A. pozostaje w sprawach spornych, nieobjętych postępowaniami sądowymi, w których potencjalna, łączna kwota roszczeń stron trzecich wynosi 0 PLN (1 287 tys. PLN jest objęta rezerwami ujętymi w bilansie na 30 września 2019 roku).

W związku z prowadzonymi postępowaniami sądowymi w 2019 roku Comarch S.A. utworzyła nowe odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 66 tys. PLN.

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

Nie wystąpiły, poza opisanymi w [punkcie 2](#) niniejszego sprawozdania finansowego.

## Comarch S.A.

Al. Jana Pawła II 39a

31-864 Kraków



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



+48 (12) 687 78 22

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

---