

The background features a dark blue color with light blue decorative circuit lines. These lines are composed of straight segments connected by right-angle turns, with small circles at the end of each segment, resembling a printed circuit board (PCB) layout. The lines are scattered across the page, with a higher density on the left and right sides, framing the central text box.

SUMMA
LINGUÆ
TECHNOLOGIES

SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY
Q1 2020

SPIS TREŚCI

I. LIST PREZESA ZARZĄDU.....	2
II. WPROWADZENIE	3
III. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	4
IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	19
VI. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA	27
VII. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	33
VIII. OPIS STANU REALIZACJI INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	33
IX. OPIS DZIAŁAŃ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	33
X. LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	34
XI. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH.....	34
XII. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	34

I. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo!

W imieniu Zarządu Summa Linguae Technologies S.A. mam zaszczyt przekazać Państwu skonsolidowany raport okresowy za I kwartał 2020 r.

Na tle dynamicznej ekspansji geograficznej oraz zmian strukturalnych wewnątrz naszej firmy związanych z przeprowadzonymi pod koniec 2019 r. akwizycjami, pierwszy kwartał 2020 r. był okresem wewnętrznej integracji oraz delegowaniem zadań według nowo nabytych kompetencji. Pozyskany za pośrednictwem przejętych spółek GlobalMe i GlobalVision dostęp do strategicznego obszaru Ameryki Północnej umożliwił nie tylko poszerzenie grona klientów m.in. o liderów branż IT i producentów urządzeń medycznych, ale także umożliwił dostęp do nowych kompetencji, w szczególności w zakresie technologii gromadzenia i przetwarzania danych wielojęzycznych („data services”).

Zdobywając zaplecze technologiczne oraz zasoby, w pierwszym kwartale 2020 r. organizacja położyła również duży nacisk na intensyfikację działań sprzedażowych, poprzez stworzenie globalnego zespołu odpowiedzialnego za budowanie relacji ze skutkiem długofalowej współpracy przy najbardziej wymagających zleceniach. Na czele zespołu w roli Chief Revenue Officer stanął Shannon Zimmerman. Powyższe kroki wiązały się z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów rozbudowy struktur sprzedażowych, jednak pozwolą one skutecznie zwiększać poziom przychodów w drugiej połowie roku i kolejnych latach oraz pozycjonować markę Summa Linguae Technologies jako jednego z liderów w swojej branży.

Koniec pierwszego kwartału to także konieczność adaptacji do nowych warunków funkcjonowania, co stanowiło skutek ogłoszonej przez WHO pandemii oraz zaleceń dot. ochrony zdrowia bezpośrednio z niej wynikających. Specyfika działania Grupy, kultura pracy zdalnej w ramach międzynarodowych struktur, wewnętrzne procedury oraz szereg podjętych decyzji strategicznych pozwoliły skutecznie zapobiegać negatywnym skutkom kadrowym i ekonomicznym wirusa SARS-CoV-2 w kontekście prowadzonej działalności. Starając wciąż dostosowywać się do nowych uwarunkowań ekonomicznych dokładamy starań aby konsekwentnie realizować zakładane na 2020 rok cele. Ufamy, że zgromadzona wiedza, doświadczenie i kompetencje pozwolą Grupie dynamicznie rozwijać się niezależnie od okoliczności.

W pierwszym kwartale 2020 roku wygenerowaliśmy 20.386,5 tys. PLN skonsolidowanych przychodów, co oznacza 107%-wy wzrost r/r. oraz przy założeniu pro-forma konsolidacji Globalme oraz GlobalVision metodą pełną w I kwartale roku 2019 szacunkowe skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Spółki w I kwartale 2019 r. wyniosłyby ok. 15,1 mln PLN, a w związku z tym wzrost w stosunku do I kwartału roku 2020 wyniosłyby ok. 36%. Skonsolidowany zysk na poziomie EBITDA wyniósł w I kwartale 2020 roku 221,0 tys. PLN, a po korekcie o wydatki jednorazowe skorygowany wynik EBITDA wyniósł 1 240,5 tys. PLN zysku.

Dziękując Inwestorom oraz partnerom biznesowym i współpracownikom za dotychczasowe zaufanie i współpracę zachęcam do szczegółowego zapoznania się z niniejszym raportem.



Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

Summa Linguae Technologies S.A.

II. WPROWADZENIE

Grupa Kapitałowa Summa Linguae Technologies to wiodący dostawca rozwiązań technologicznych w obszarze zarządzania danymi wielojęzycznymi.

Emitent koncentruje się w swojej strategii na pracy z globalnymi markami działającymi głównie w perspektywicznych sektorach gospodarki, takich jak IT/ ITES, E-Commerce / Retail, E-learning oraz Life Science.

Zakres usług świadczonych przez Emitenta dzieli się na trzy obszary:

- a. Data Services**
 - anotacja i gromadzenie danych
 - strukturyzacja danych
- b. Managed Services**
 - end-to-end outsourcing
 - placement/staffing
- c. Technology-enabled localization services**
 - lokalizacja i tłumaczenie
 - internacjonalizacja, transkrecja

Strategia Spółki zakłada dynamiczny globalny rozwój organiczny oraz poprzez akwizycje i konsolidację rynku usług tłumaczeniowych, lokalizacyjnych i rozwiązań technologicznych w obszarze tłumaczeń/lokalizacji oraz data services.

Grupa posiada międzynarodowy zasięg działalności, obejmujący biura obecne w 9 krajach:

- | | | |
|-----------|-------------|--------------|
| a. Polska | h. Indie | e. Finlandia |
| b. USA | i. Szwecja | f. Dania |
| c. Kanada | j. Norwegia | g. Rumunia |

Istotnym elementem strategii Spółki jest także rozwój technologiczny, zarówno w oparciu o technologie własne jak i pozyskane z rynku (off-the-shelf). Umożliwia on nie tylko efektywnie optymalizować procesy, w obszarze dostarczanej jakości i czasu realizacji projektów, ale także pozwala oferować kompleksowe rozwiązania technologiczne w obszarze lokalizacji, odpowiadające na nowe potrzeby globalizującego się rynku.

III. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Emitent: Summa Linguae Technologies S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Josepha Conrada 63, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie pod numerem KRS 0000400208, NIP: 9452165721, REGON: 122435108.

Tabela 1. Wyszczególnienie podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31.03.2020 r.

Podmiot	Skrócone nazwy stosowane w niniejszym raporcie	Siedziba	Udział spółki dominującej w kapitale i głosach (stan na 31.03.2020 r.)	Kapitał zakładowy
Summa Linguae Technologies S.A.	<i>Summa Linguae Technologies, Emitent, Spółka Dominująca</i>	Kraków (Polska)	Spółka dominująca	755.454,60 PLN na dzień 31.03.2020 r.
Kommunicera Communications AB	<i>Kommunicera, KCAB</i>	Göteborg (Szwecja)	100%	100.000,00 SEK tj. 41.140,00 PLN na dzień 31.03.2020 r.
Kommunicera AS		Oslo (Norwegia)	100% (za pośrednictwem Kommunicera Communications AB)	100.000,00 NOK tj. 39.530,00 PLN na dzień 31.03.2020 r.
Lingtech A/S		Stenløse k/Kopenhagi (Dania)	100% (za pośrednictwem Kommunicera Communications AB)	2.466.668,00 DKK tj. 1.503.680,81 PLN na dzień 31.03.2020 r.
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	<i>Mayflower</i>	Bangalore (Indie)	100% w głosach* 83,85% w kapitale	500.060,00 INR tj. 27.479,80 PLN na dzień 31.03.2020 r.
Summa Linguae Romania S.r.l.	<i>Summa Linguae Romania, SLR</i>	Bukareszt (Rumunia)	99,996%	254.100,00 RON tj. 239.590,89 PLN na dzień 31.03.2020 r.
Globalme Localizations Inc.	<i>Globalme</i>	Vancouver (Kanada)	100%	7.012.542,20 USD tj. 28.681.297,60 PLN na dzień 31.03.2020 r.
GlobalVision International Inc.**	<i>GlobalVision</i>	Westborough k. Bostonu (USA)	100%	20,00 USD tj. 81,80 PLN na dzień 31.03.2020 r.

* udział 100% w głosach Mayflower wynika z umowy inwestycyjnej zawartej przez Spółkę z Mayflower i jej wspólnikami

** W ramach konsolidacji wewnętrznej Grupy doszło do połączenia spółki zależnej Spółki Alche Tech Inc. z siedzibą w Portland (USA) ("Alche Tech") z GlobalVision. Po połączeniu Alche Tech przestała funkcjonować jako osobny podmiot i stała się częścią GlobalVision.

Wszystkie wskazane w tabeli nr 1 spółki zależne objęte są konsolidacją metodą pełną.

IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent prezentuje dane finansowe za I kwartał 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały przygotowane w oparciu o obowiązującą ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U.2018.395 tj. z późn. zm.) oraz wydane na jej podstawie akty wykonawcze. Prezentowane dane nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Dane podano w tys. PLN, chyba, że zaznaczono inaczej.

Tabela 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Summa Linguae Technologies S.A.	Q1 2020	Q1 2019
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 386,5	9 854,3
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,0	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 386,5	9 854,3
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0
B. Koszty działalności operacyjnej	20 501,0	10 214,8
I. Amortyzacja	64,4	40,5
II. Zużycie materiałów i energii	63,3	64,6
III. Usługi obce	4 658,5	5 840,4
IV. Podatki i opłaty, w tym:	357,0	21,0
- podatek akcyzowy	0,0	0,0
V. Wynagrodzenia	13 570,1	3 104,1
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 030,9	760,6
- emerytalne	189,3	107,9
VII Pozostałe koszty rodzajowe	756,9	383,7
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-114,5	-360,5
D. Pozostałe przychody operacyjne	309,3	11,9
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	309,3	11,9
E. Pozostałe koszty operacyjne	140,0	63,6
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,0
III. Inne koszty operacyjne	140,0	63,6
- w tym: amortyzacja wartości firmy	101,7	63,6
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	54,9	-412,3

G. Przychody finansowe	126,0	10,5
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
II. Odsetki, w tym:	28,3	3,7
- od jednostek powiązanych	0,0	0,0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0
V. Inne	97,7	6,8
H. Koszty finansowe	873,0	163,1
I. Odsetki, w tym:	63,0	115,4
- dla jednostek powiązanych	0,0	-0,0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0
IV. Inne	810,0	47,7
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,0	0,0
J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	-692,0	-564,8
K. Odpis wartości firmy	640,4	65,3
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	640,4	65,3
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,0	0,0
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0,0
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,0	0,0
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,0	0,0
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)	-3,4	-630,1
O. Podatek dochodowy	-3,4	-10,6
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
R. Zyski (straty) mniejszości	-1 329,1	-163,6
S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	-1 329,1	-783,2

Tabela 3. Skonsolidowany bilans na dzień 31 marca 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowany bilans Summa Linguae Technologies S.A.	31.03.2020	31.03.2019
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	60 871,7	12 600,2
I. Wartości niematerialne i prawne	5 025,8	4 291,8
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	3 704,7	4 142,1
3. Inne wartości niematerialne i prawne	869,0	149,7
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	452,2	0,0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	49 994,4	5 008,9
1. Wartość firmy - jednostki zależne	49 994,4	5 008,9
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,0	0,0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	327,7	245,7
1. Środki trwałe	327,7	245,7

a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,0	0,0
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c) urządzenia techniczne i maszyny	197,7	108,9
d) środki transportu	59,7	27,6
e) inne środki trwałe	70,3	109,2
2. Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
IV. Należności długoterminowe	261,7	261,7
1. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Od pozostałych jednostek	261,7	261,7
V. Inwestycje długoterminowe	1 272,5	194,5
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 246,9	194,5
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,0	108,5
- udziały lub akcje	0,0	108,5
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 246,9	0,0
- udziały lub akcje	14,8	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	1 232,1	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
d) w pozostałych jednostkach	0,0	86,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	86,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	25,6	0,0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 989,6	2 597,6
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	899,4	917,3
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 090,2	1 680,4
B. AKTYWA OBROTOWE	17 917,9	13 017,3
I. Zapasy	0,0	0,0
1. Materiały	0,0	0,0
2. Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3. Produkty gotowe	0,0	0,0
4. Towary	0,0	0,0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,0	0,0
II. Należności krótkoterminowe	12 026,6	8 789,8
1. Należności od jednostek powiązanych	0,0	-0,0

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	-0,0
- do 12 miesięcy	0,0	-0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	-0,0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
3. Należności od pozostałych jednostek	12 026,6	8 789,8
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 637,9	8 078,2
- do 12 miesięcy	10 637,9	8 078,2
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	649,7	314,6
c) inne	739,1	397,0
d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 600,5	2 023,1
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 600,5	2 023,1
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) w pozostałych jednostkach	0,0	69,2
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	69,2
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 600,5	1 953,9
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 600,5	1 891,7
- inne środki pieniężne	0,0	62,2
- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 290,7	2 204,5
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,0	0,0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,0	883,4
AKTYWA RAZEM	78 789,6	26 500,9

PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	47 382,6	5 923,9
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	755,5	389,6
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	50 083,6	7 751,7

- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	50 083,6	7 489,9
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,0	-0,0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,0	-0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	820,3	854,3
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-770,2	-129,3
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 177,3	-2 159,1
VII. Zysk (strata) netto	-1 329,1	-783,2
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	2 468,0	1 309,2
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,0	0,0
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,0	0,0
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,0	0,0
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	28 939,0	19 267,9
I. Rezerwy na zobowiązania	663,8	1 187,5
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5,9	78,8
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	313,8	213,2
- długoterminowa	313,8	213,2
- krótkoterminowa	0,0	0,0
3. Pozostałe rezerwy	344,1	895,5
- długoterminowe	0,0	412,0
- krótkoterminowe	344,1	483,5
II. Zobowiązania długoterminowe	2 500,0	3 131,5
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Wobec pozostałych jednostek	2 500,0	3 131,5
a) kredyty i pożyczki	2 500,0	2 720,4
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
e) inne	0,0	411,1
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24 217,7	13 944,1
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,0	-0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	-0,0
- do 12 miesięcy	0,0	-0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	-0,0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	55 485,8	13 944,1
a) kredyty i pożyczki	1 285,1	936,8
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	146,9	7,1
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 823,0	3 493,1
- do 12 miesięcy	6 823,0	3 476,8
- powyżej 12 miesięcy	0,0	16,3

e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	144,1	9,0
f) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 572,0	913,1
h) z tytułu wynagrodzeń	2 255,4	1 805,2
i) inne	11 991,1	6 779,9
4. Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 557,5	1 004,8
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 557,5	1 004,8
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	1 557,5	1 004,8
PASYWA RAZEM	78 789,6	26 500,9

Tabela 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Summa Linguae Technologies S.A.	Q1 2020	Q1 2019
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. ZYSK (STRATA) NETTO	-1 329,1	-783,2
II. Korekty razem	-590,2	-1 644,4
1. Zyski (straty) mniejszości	0,0	163,6
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
3. Amortyzacja	158,5	104,1
4. Odpis wartości firmy	640,4	65,3
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0,0
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	763,4	0,0
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10,1	-2,9
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0
9. Zmiana stanu rezerw	-199,4	63,4
10. Zmiana stanu zapasów	0,0	0,0
11. Zmiana stanu należności	3 523,8	-547,7
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 833,1	-1 462,2
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	258,2	-115,9
14. Inne korekty	108,1	87,9
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 919,3	-2 427,6
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,0	315,6
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,0	3,7
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	3,7
- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0
- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	0,0
- odsetki	0,0	3,7
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	312,0

II. Wydatki	1 917,4	2,6
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	677,8	2,6
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 239,6	0,0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	6,2	0,0
b) w pozostałych jednostkach	1 233,4	0,0
- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 233,4	0,0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,0	0,0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 917,4	313,1
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	515,4	3 341,0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	8,6	2 786,5
2. Kredyty i pożyczki	506,8	554,5
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,0
II. Wydatki	293,9	1 151,8
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	12,1	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	281,8	1 146,0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	5,1
8. Odsetki	0,0	0,7
9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	221,4	2 189,1
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III+/-C.III)	-3 615,2	74,6
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-3 615,2	74,6
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 215,7	1 879,2
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	3 600,5	1 953,9
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0

Tabela 5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Summa Linguae Technologies S.A.	Q1 2020	Q1 2019
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	7 896,6	6 519,1
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	7 896,6	6 519,1
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	450,4	389,6
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	305,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	305,0	0,0
- wydania udziałów (emisji akcji)	305,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0

- umorzenia udziałów (akcji)	0,0	0,0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	755,5	389,6
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 532,9	7 751,7
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	10 532,9	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	40 879,0	0,0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	40 879,0	0,0
- podziału zysku (ustawowo)	0,0	0,0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,0	0,0
- emisji akcji	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 328,3	0,0
- pokrycia straty	0,0	0,0
- koszty emisji akcji	1 328,3	0,0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	50 083,6	7 751,7
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,0	0,0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
- zbycia środków trwałych	0,0	0,0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	820,3	854,3
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	820,3	854,3
5. Różnice kursowe z przeliczenia	-770,2	-129,3
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 416,1	-2 159,1
6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	3 209,0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0
6.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	3 209,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
6.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	3 209,0
6.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 416,1	-5 368,1
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0
6.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 416,1	-5 368,1
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 238,8	0,0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 177,3	-5 368,1
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 177,3	-2 159,1
7. Wynik netto	-1 329,1	-783,2
a) zysk netto	0,0	0,0
b) strata netto	-1 329,1	-783,2
c) odpisy z zysku	0,0	0,0
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	47 382,6	5 923,9
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	47 382,6	5 923,9

Tabela 6. Jednostkowy rachunek zysków i strat za I kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jednostkowy rachunek zysków i strat Summa Linguae Technologies S.A.	Q1 2020	Q1 2019
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 714,7	2 078,6
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	1 166,6	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 714,7	2 078,6
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0
B. Koszty działalności operacyjnej	3 122,6	2 202,0
I. Amortyzacja	22,0	9,7
II. Zużycie materiałów i energii	28,4	16,7
III. Usługi obce	1 856,9	1 516,7
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3,6	1,0
V. Wynagrodzenia	1 088,1	548,9
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	122,1	83,4
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1,5	25,6
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-407,9	-123,5
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,2	0,0
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	0,2	0,0
E. Pozostałe koszty operacyjne	96,7	63,6
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	96,7	63,6
- w tym: amortyzacja wartości firmy	101,7	63,6
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-504,4	-187,1
G. Przychody finansowe	19,5	4,4
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
II. Odsetki, w tym:	16,4	3,8
- od jednostek powiązanych	16,4	3,8
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0
V. Inne	3,1	0,6
H. Koszty finansowe	38,0	80,4
I. Odsetki, w tym:	34,9	71,2
- dla jednostek powiązanych	3,8	0,0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0
IV. Inne	3,1	9,2
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-522,9	-263,1
J. Podatek dochodowy	0,0	0,0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-522,9	-263,1

Tabela 7. Jednostkowy bilans na dzień 31 marca 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jednostkowy bilans Summa Linguae Technologies S.A.	31.03.2020	31.03.2019
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	52 034,4	13 238,1
I. Wartości niematerialne i prawne	3 749,6	4 144,4
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	3 704,7	4 142,1
3. Inne wartości niematerialne i prawne	44,9	2,3
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	75,0	96,5
1. Środki trwałe	75,0	96,5
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,0	0,0
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c) urządzenia techniczne i maszyny	15,3	18,3
d) środki transportu	16,9	27,6
e) inne środki trwałe	42,8	50,6
2. Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0
1. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	48 118,9	8 966,0
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	48 118,9	8 966,0
a) w jednostkach powiązanych	46 886,8	8 880,0
- udziały lub akcje	46 739,1	8 689,9
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	147,7	190,1
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) w pozostałych jednostkach	1 232,1	86,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	1 232,1	86,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	90,9	31,1
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	90,9	31,1
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
B. AKTYWA OBROTOWE	5 433,1	5 790,5
I. Zapasy	0,0	0,0
1. Materiały	0,0	0,0
2. Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3. Produkty gotowe	0,0	0,0
4. Towary	0,0	0,0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,0	0,0

II. Należności krótkoterminowe	4 116,2	3 544,5
1. Należności od jednostek powiązanych	2 493,6	1 328,7
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 493,6	1 328,7
- do 12 miesięcy	2 493,6	1 328,7
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	0,0	0,0
- inne	1 622,6	0,0
3. Należności od pozostałych jednostek	891,7	2 215,8
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	891,7	1 834,5
- do 12 miesięcy	0,0	1 834,5
- powyżej 12 miesięcy	525,3	0,0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	205,6	67,3
c) inne	0,0	314,0
d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	98,8	1 247,9
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	98,8	1 247,9
a) w jednostkach powiązanych	29,1	13,2
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	29,1	13,2
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	69,2
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	69,2
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	69,7	1 165,6
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	69,7	1 165,6
- inne środki pieniężne	0,0	0,0
- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 218,1	998,1
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,0	0,0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,0	0,0
AKTYWA RAZEM	57 467,5	19 028,6

PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	50 461,8	7 378,7
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	755,5	389,6
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	50 083,6	7 751,7
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	49 507,5	7 489,9
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,0	0,0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,0	0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	820,3	854,3
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
- na udziały (akcje) własne	0,0	0,0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-674,5	-1 353,7
VII. Zysk (strata) netto	-522,9	-236,1

VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 005,6	11 649,9
I. Rezerwy na zobowiązania	5,9	14,9
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5,9	1,6
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
- długoterminowa	0,0	0,0
- krótkoterminowa	0,0	0,0
3. Pozostałe rezerwy	0,0	13,3
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	0,0	13,3
II. Zobowiązania długoterminowe	2 500,0	2 916,9
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Wobec pozostałych jednostek	2 500,0	2 916,9
a) kredyty i pożyczki	2 500,0	2 916,9
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d) inne	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 023,1	8 255,7
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	23,4	1,4
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	23,4	1,4
- do 12 miesięcy	23,4	1,4
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 999,7	8 254,3
a) kredyty i pożyczki	640,4	117,8
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	0,0	7,1
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 450,0	1 004,6
- do 12 miesięcy	2 450,0	1 004,6
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,0	0,0
f) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	651,8	195,7
h) z tytułu wynagrodzeń	257,5	165,3
i) inne	0,0	6 763,8
4. Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	476,6	462,4
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	476,6	462,4
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	476,6	462,4
PASYWA RAZEM	57 467,5	19 028,6

Tabela 8. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jedn. rachunek przepływów pieniężnych Summa Linguae Technologies S.A.	Q1 2020	Q1 2019
A. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. ZYSK (STRATA) NETTO	-522,9	-263,1
II. Korekty razem	218,0	-1 263,8
1. Amortyzacja	116,1	73,3
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,0	0,0
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0
5. Zmiana stanu rezerw i aktywa z tyt. odroczonego podatku	0,0	13,3
6. Zmiana stanu zapasów	0,0	0,0
7. Zmiana stanu należności	1 364,6	-1 224,3
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 224,2	-322,3
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-38,5	196,2
10. Inne korekty	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-305,0	-1 526,9
B. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,0	312,0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0
- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	0,0
- odsetki	0,0	0,0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	312,0
II. Wydatki	1 298,1	0,0
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58,5	0,0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 239,6	0,0
a) w jednostkach powiązanych	6,2	0,0
b) w pozostałych jednostkach	1 233,4	0,0
- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 233,4	0,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 298,1	312,0
C. PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	103,8	2 924,2
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	8,6	2 786,5
2. Kredyty i pożyczki	95,1	137,7
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,0
II. Wydatki	0,0	1 151,1
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,0	1 146,0

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	5,1
8. Odsetki	0,0	0,0
9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	103,8	1 773,1
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III+/-C.III)	-1 499,3	558,1
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-1 499,3	558,1
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 569,0	607,5
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	69,7	1 165,6
- o ograniczonej możliwości dysponowania	12,4	0,0

Tabela 9. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jedn. zestawienie zmian w kapitale własnym Summa Linguae Technologies S.A.	Q1 2020	Q1 2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 129,0	7 761,8
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 129,0	7 761,8
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	450,4	389,6
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	305,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	305,0	0,0
- emisja akcji	305,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
- umorzenia akcji	0,0	0,0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	755,5	389,6
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 532,9	7 751,7
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	39 550,7	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	40 879,0	0,0
- emisja akcji powyżej wart. nom.	40 879,0	0,0
- podziału zysku (ustawowo)	0,0	0,0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,0	0,0
- koszty emisji akcji	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 328,3	0,0
- koszty emisji akcji	1 328,3	0,0
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	50 083,6	7 751,7
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,0	0,0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
- zbycia środków trwałych	0,0	0,0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	820,3	854,3
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
- ZWIĘKSZENIE - zadeklarowane nieopłacone akcje	0,0	0,0
- ZWIĘKSZENIE - EMISJA AKCJI G	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
- emisja akcji serii E	0,0	0,0
- przeniesienie na kap. zakł. W zw. z rejestr. w KRS	0,0	0,0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	820,3	854,3

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-674,5	-1 353,7
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 109,1	98,5
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 109,1	98,5
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0
- zmniejszenie- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,0	0,0
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 109,1	98,5
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 783,6	-1 452,2
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 783,6	-1 452,2
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 783,6	-1 452,2
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-674,5	-1 353,7
6. Wynik netto	-522,9	-263,1
a) zysk netto	0,0	0,0
b) strata netto	-522,9	-263,1
c) odpisy z zysku	0,0	0,0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	50 461,8	7 378,7
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	50 461,8	7 378,7

V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza, ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Emitenta, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości.

Poszczególne składniki aktywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny lub koszty, z zachowaniem zasady ostrożności. Zobowiązania z kolei wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, a w przypadku zobowiązań finansowych może znaleźć zastosowanie skorygowana cena nabycia, a jeżeli Spółka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy – wartość rynkowa lub inaczej określona wartość godziwa.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne podatkowe:

- 1) Dla wartości niematerialnych i prawnych:
 - a. wszystkie rozliczane są w koszty w okresie 48 miesięcy, przy czym składniki dotyczące opłaty za modyfikację programu komputerowego traktowane są jako usługi.
- 2) Dla środków trwałych:

a. Budynki i budowle	-	2,5%
b. Urządzenia techniczne i maszyny	-	10% - 30%
c. Środki transportu	-	20%
d. Pozostałe środki trwałe	-	20%

Przy czym:

- a. środki trwałe o większej wartości (powyżej 2.500 zł.) amortyzuje się liniowo,
- b. środki trwałe o mniejszej wartości (do kwoty 2.500 zł.) amortyzuje się (zalicza do kosztów) przy zastosowaniu zasady: 100% wartości w momencie zakupu,
- c. przy amortyzacji stosuje się: stawki podatkowe.

Spółka do roku obrotowego 2018 dokonywała amortyzacji wartości firmy Contact Language Services P. Stróżyk, P. Siwiec spółka jawna (CLS) oraz wartości firmy Summa Linguae Outsourcing Sp. z o.o. (SLO) przyjmując 20-letni okres odpisów – w oparciu o art.44b ust.10 Ustawy o rachunkowości. Od 2019 okres amortyzacji wartości firmy SLO został skrócony do lat 10.

Przyjęte okresy amortyzacji wynikają m.in. z podpisanych kontraktów z przejętymi klientami od CLS i SLO i historii współpracy z nimi. Zgodnie z przyjętą strategią Summa Linguae Technologies S.A. nie przewiduje sprzedaży powyższych zorganizowanych części przedsiębiorstw i zamierza czerpać z nich wymierne korzyści ekonomiczne przez okres co najmniej 10 lat w przypadku SLO i 20 lat w przypadku CLS. Zdaniem Zarządu Summa Linguae Technologies S.A. zaproponowany okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych wartości firmy w najlepszy sposób odzwierciedla rzeczywisty okres osiągania korzyści ekonomicznych wynikających z przejęcia.

Od IV kwartału 2015 r. włącznie amortyzacja zdefiniowanej wyżej wartości firmy ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych.

Inwestycje finansowe o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia/zakupu.

Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu na dobro przychodów finansowych.

Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych, dla których został określony termin wymagalności są wycenione według skorygowanej ceny nabycia.

Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych, dla których to składników został określony termin wymagalności wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

Zapasy

Nabyte w ciągu roku obrotowego materiały lub towary ujmowane są według ceny zakupu. Wartość rozchodu materiałów i towarów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy materiałów i towarów na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

Wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według kosztów wytworzenia.

Wyroby gotowe oraz półfabrykaty na dzień bilansowy wycenione są według kosztu wytworzenia jednak nie wyższego od ceny sprzedaży netto danego składnika.

Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

W odniesieniu do zapasów Emitent prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową.

Należności i zobowiązania

Należności w walucie polskiej wykazywane są według kwoty wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, z tym, że w przypadku zobowiązań finansowych zastosowanie może znaleźć metoda skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli Spółka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy – wartość rynkowa lub inaczej określona wartość godziwa.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na dobro przychodów lub kosztów operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie: faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych.

Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w Statucie i wpisanej do właściwego rejestru sądowego.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- ubezpieczenia majątkowe,
- koszty finansowe leasingu,
- koszty bezpośrednio związane z emisją obligacji,
- inne.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których powstanie wynika z przeszłych zdarzeń w przypadku, gdy kwota lub termin ich zapłaty lub poniesienia nie są pewne, ale możliwy jest ich wiarygodny szacunek. Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości powinny wynikać z uznanych zwyczajów handlowych.

Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim związane z bieżącą działalnością, przyszłe świadczenia:

- na rzecz pracowników, w tym świadczeń urlopowych oraz emerytalnych,
- wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Rozliczenia międzyokresowe bierne tworzone są w ciężar kosztów operacyjnych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części niepokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

Ponadto, do rozliczeń międzyokresowych przychodów zaliczone zostały środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Emitent tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

W bilansie Spółka prezentuje saldo utworzonych aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów lub materiałów.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie naliczone do dnia przejęcia ich do użytkowania wpływają na wartość początkową tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych, niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia działalności podmiotu.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdań jednostek kontrolowanych (zależnych) przez jednostkę dominującą.

Jednostki zależne Summa Linguae Romania, Mayflower, Kommunikera, Globalme oraz GlobalVision podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między tymi podmiotami objętymi konsolidacją podlegają odpowiedniej eliminacji.

Jednostka zależna Mayflower konsolidowana jest metodą pełną ze względu na wiążącą ją z Summa Linguae Technologies S.A. Umowę Inwestycyjną (wraz z aneksami), zawartą przez tę spółkę zależną, jej wspólników oraz Spółkę Dominującą. Uzgodnienia zawarte w ww. dokumentach przewidują przejście przez Spółkę Dominującą pełnej kontroli nad polityką operacyjną i finansową Mayflower efektywnie od stycznia 2018 r.

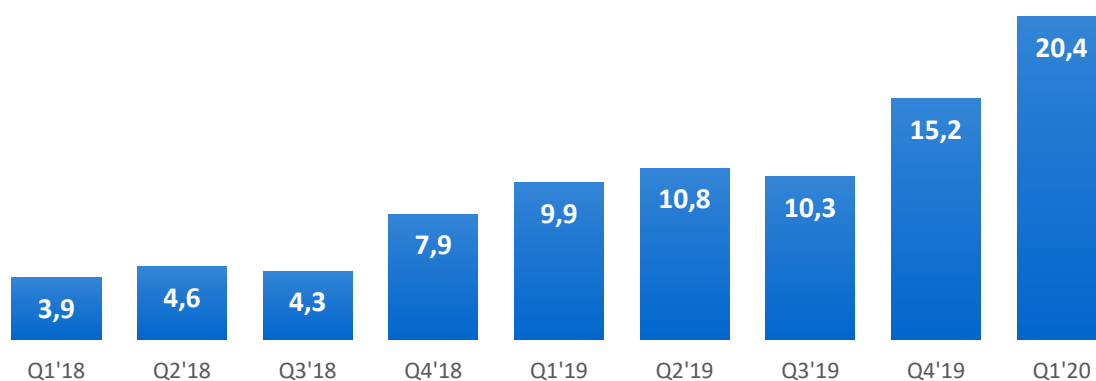
VI. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI EMITENTA

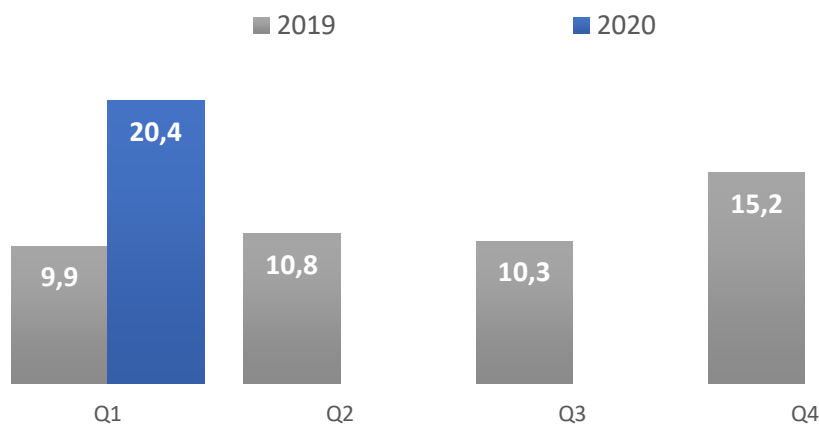
1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W I kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła 20.386,5 tys. PLN skonsolidowanych przychodów. Jest to wzrost o 107% względem przychodów Grupy w I kwartale 2019 r. Utrzymanie dynamicznego wzrostu r/r jest skutkiem konsekwentnej realizacji strategii rozwoju opartej o akwizycje i ekspansję międzynarodową na wybranych, strategicznych dla Spółki rynkach.

Przy założeniu pro-forma konsolidacji GlobalMe oraz GlobalVision metodą pełną od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. szacunkowe, zannualizowane, skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Spółki w Q1'19 wyniosłyby ok. 15,1 mln PLN, w związku z tym wzrost w stosunku do I kwartału 2020 wyniósłby ok. 36%.

Wykres 1. Skonsolidowane, kwartalne przychody Grupy w okresie Q1'18 – Q1'20 (mln PLN)



Wykres 2. Porównanie skonsolidowanych, kwartalnych przychodów Grupy r/r (mln PLN)


Istotny wpływ na poziom osiągniętych w pierwszym kwartale 2020 r. przychodów i poziom dynamiki wzrostu w ujęciu rocznym miała akwizycja północnoamerykańskich spółek GlobalMe oraz GlobalVision, która miała miejsce w grudniu 2019 r. Podmioty te od grudnia 2019 r. objęte są konsolidacją metodą pełną.

Wzrost przychodów to również efekt wspólnej kooperacji pomiędzy spółkami Grupy na wszystkich szczeblach działalności. Coraz wyższy stopień specjalizacji i budowania przewagi konkurencyjnej przy wykorzystaniu nowoczesnych technologii, szczególnie w ramach koncentracji na świadczeniu usług dla branż IT/ITES, retail/e-commerce, e-learning, czy podmiotów z obszarów life science / producentów urządzeń medycznych umożliwia Spółce obsługę największych, międzynarodowych klientów będących liderami swoich branż. Świadczenie usług dla tego typu klientów wspierane jest innowacyjnymi technologiami i rozwiązaniami, co stanowi o przewadze konkurencyjnej Emitenta.

Na bazie ostatnich akwizycji Grupa rozbudowuje swoje struktury dążąc do maksymalizacji potencjału, jaki został zbudowany dzięki konsolidacji rynku na arenie międzynarodowej. Wyrazem powyższego jest m.in. nawiązanie współpracy z Shannonem Zimmermanem, który w minionym kwartale zasilił kluczowy management Grupy w roli Chief Revenue Officer. Wykorzystując najnowocześniejsze technologie i zdobyte doświadczenie, poparte pozytywnymi referencjami, skutkuje napływem nowych, międzynarodowych klientów, z coraz bardziej złożonymi projektami, co przekłada się wprost na poprawę osiąganych wyników finansowych Grupy.

Na silnie rozdrobnionym rynku obecna skala działalności Grupy plasuje ją w ścisłym gronie liderów zaliczanych do 100 największych globalnych firm w branży LSP¹ (Language Services Providers).

¹ Bazując na prestiżowym raporcie branżowym pod nazwą „The 2020 Nimdzi TOP 100” autorstwa czołowej w branży firmy badawczej i doradczej Nimdzi (<https://www.nimdzi.com/2020-nimdzi-100/>).

2. WYNIKI FINANSOWE

Grupa Kapitałowa na poziomie skonsolidowanym uzyskała w I kwartale 2020 r. skorygowany zysk EBITDA² w kwocie 1 240,5 tys. PLN. Wynik pierwszego kwartału 2020 r., podobnie jak kwartałów poprzednich, został obciążony istotną wartością kosztów o charakterze jednorazowym, głównie związanych z usługami konsultingowymi i prawnymi, integracją wewnątrz Grupy w łącznej kwocie 1 019,5 tys. PLN.

Na poziomie wyniku netto Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 1 329,1 tys. PLN (w porównywalnym okresie 2019 r. była to strata w wysokości 783,2 tys. PLN).

Wynik netto Grupy w I kwartale 2020r. obciążony był kosztami rozbudowy struktur sprzedażowych na terenie Ameryki Północnej, czego pozytywne efekty w postaci zwiększonych przychodów będą widoczne w drugiej połowie roku.

Na wynik miały wpływ również koszty finansowe, wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań wobec byłych właścicieli GlobalMe oraz GlobalVision powstałych w wyniku przeprowadzonych akwizycji. Łączna kwota obciążająca wyniki finansowe z tego tytułu w I kwartale 2020 r. wyniosła 763,4 tys. PLN.

Dodatkowym czynnikiem obciążającym wynik netto były zwiększone koszty odpisu wartości firmy powstałych na skutek ostatnich działań konsolidacyjnych. W pierwszym kwartale 2020 r. odpis wartości firmy wyniósł łącznie 640,4 tys. PLN.

Wskazane wyżej wartości stanowią niegotówkowe, istotne obciążenie wyniku finansowego minionego kwartału.

Niewątpliwie postępująca integracja technologiczna i operacyjna między spółkami wchodzącymi w skład Grupy w coraz większym stopniu przyczynia się do synergicznych efektów na poziomie przychodów i kosztów. Mając na uwadze nowe akwizycje, ciągle koszty związane z integracją wewnętrzną będą odgrywały znaczną rolę i Spółka charakteryzuje się dużym potencjałem do dalszej optymalizacji, zarówno po stronie kosztowej jak i przychodowej poprzez m.in. rozwój rozwiązań technologicznych czy większe wykorzystanie efektów synergii i skali.

3. REALIZACJA STRATEGII ROZWOJU

W pierwszym kwartale 2020 r. Spółka skupiła się na działaniach zmierzających do wewnętrznej integracji Grupy i optymalizowaniu procesów po zakończonych sukcesem akwizycjach przeprowadzonych w Ameryce

² Wynik skorygowany o koszty jednorazowe związane głównie z prowadzonymi działaniami akwizycyjnymi, integracją przejmowanych podmiotów, zakupem wyposażenia związanego ze skokowym rozwojem działalności, inwestycjami w rozwój technologii oraz jednorazowymi kosztami związanymi z optymalizacją zatrudnienia.

Północnej w IV kwartale 2019 roku. Przejęcie podmiotów GlobalMe z siedzibą w Kanadzie (o czym Emitent informował w komunikacie ESPI nr 44/2019 z 16 listopada 2019) oraz GlobalVision z siedzibą w USA (o czym Emitent informował w komunikacie ESPI nr 51/2019 z 9 grudnia 2019) zostało sfinansowane ze środków pozyskanych z emisji akcji serii L, których większość objął fundusz V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR, o czym Emitent informował w komunikacie ESPI nr 46/2019 z 22 listopada 2019.

W ramach działań zmierzających do konsolidacji wewnętrznej Grupy doszło do połączenia spółki zależnej Spółki tj. 1229913 B.C. LTD. z siedzibą w Vancouver (Kanada) („HoldCo”) z GlobalMe, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 2/2020 z dnia 7 lutego 2020. Po połączeniu HoldCo zmieniła firmę na GlobalMe Localizations Inc.

Przejęcie obu celów akwizycji oraz wewnętrzna integracja Grupy wpisuje się w konsekwentnie realizowaną przez Emitenta strategię, polegającą na budowie w oparciu o zaawansowane technologie i rozwiązania informatyczne globalnej firmy, plasującej się w czołówce międzynarodowych podmiotów z branży. Przeprowadzone akwizycje skokowo zwiększyły skalę działalności Grupy dzięki szerszemu dostępowi do rynku Ameryki Północnej, a poprzez pozyskanie nowych kompetencji i zasobów, umożliwiły oferowanie bardziej kompleksowych usług z zakresu *data services*. Efekty synergii powstałych na skutek zrealizowanych akwizycji pozwalają na dalszą optymalizację dźwigni operacyjnej.

W pierwszym kwartale 2020 roku Spółka bazując na pozyskanych w ramach akwizycji zasobach, uzupełniała istniejące struktury o nowe kompetencje produkcyjne i sprzedażowe, czego wyrazem było m.in. nawiązanie współpracy z Shannonem Zimmermanem, który po objęciu w styczniu stanowiska *Chief Revenue Officer* będzie odpowiedzialny za koordynację działań sprzedażowych. Shannon Zimmerman posiada ponad 20-letnie doświadczenie w branży LSP w USA - początkowo jako założyciel i Prezes Zarządu Sajan (SAJA – Nasdaq), a następnie po przejęciu przez spółkę Amplexor Wiceprezes czołowej, globalnej Spółki z branży (12 miejsce w ostatnim raporcie *Nimdzi 2020 Top-100*)

W ramach prowadzenia działań sprzedażowych Grupy, spółka GlobalMe otrzymała zamówienie na świadczenie usług *data services* („Zamówienie”) od spółki zajmującej się handlem elektronicznym i prowadzącej największy na świecie sklep internetowy z siedzibą w USA („Zamawiający”), o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2020 z 15 stycznia 2020.

Przedmiotem zamówienia jest zebranie, transkrypcja oraz anotacja kontentu (danych) dźwiękowych / głosowych przeznaczonych do szkolenia algorytmów sztucznej inteligencji (AI) wykorzystywanych później przez Zamawiającego w oferowanym przez niego interfejsie głosowym. Narzędziem wykonawczym będzie własna aplikacja i platforma technologiczna Robson będąca własnością GlobalMe, a łączna wartość Zamówienia wynosi 388 000.00 USD (1 474 400,00 PLN, przeliczone po kursie 1USD = 3,80 PLN) z terminem realizacji przypadającym na kwiecień 2020.

W raporcie bieżącym nr 5/2020 z 17 stycznia 2020 Emitent poinformował o zawarciu 16 stycznia 2020 przez niego porozumienia z Innoventure Alternatywną Spółką Inwestycyjną Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Innoventure”) oraz Exfluency GmbH z siedzibą w Zug („XFL”). Porozumienie rozwiązało umowę zawartą z Innoventure dotyczącą nabycia udziałów Misje3000 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie („Spółka”), o której Emitent informował raportem bieżącym nr 4/2018 z dnia 7 lutego 2019 r. („Umowa”). W związku z rozwiązaniem Umowy, strony Porozumienia potwierdziły, że wszelkie prawa i obowiązki przysługujące odpowiednio Emitentowi lub Innoventure na podstawie Umowy wygasły. Emitenta oraz Innoventure zrzekły się wszelkich ewentualnych roszczeń, jakie mogą im przysługiwać w związku lub na podstawie Umowy.

Strony Porozumienia postanowiły również, że XFL będzie posiadała prawo do nabycia od Innoventure 99 udziałów Spółki („Udziały”) za cenę ustaloną w oparciu o mechanizm określony w Porozumieniu, w przypadku zapłaty za Udziały w terminie do 31 stycznia 2020 r. za cenę wynosząca 1.222.000,00 (jeden milion dwieście dwadzieścia dwa tysiące złotych) („Cena”). Prawo XFL do nabycia Udziałów może zostać zrealizowane nie później niż do dnia 31 marca 2020 r. W przypadku niezłożenia przez XFL żądania nabycia Udziałów we wskazanym terminie, Innoventure będzie posiadała prawo żądania nabycia Udziałów przez XFL za Cenę. W przypadku niewykonania przez XFL zobowiązań z Porozumienia, Emitent będzie zobowiązany do naprawienia poniesionej przez Fundusz szkody lub nabycia Udziałów za cenę i na warunkach, na jakich Udziały miała nabyć XFL.

Jednocześnie Zarząd Emitenta zawiadamia o zawarciu przez Emitenta w dniu 16 stycznia 2020 r. umowy pożyczki z XFL, na podstawie której Emitent udziela XFL pożyczki w kwocie 1.222.000,00 (jeden milion dwieście dwadzieścia dwa tysiące złotych) na pokrycie Ceny Udziałów. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w stosunku rocznym. Zwrot kwoty pożyczki wraz z odsetkami powinien nastąpić nie później niż do 31 grudnia 2029 r. Strony umowy pożyczki postanowiły, że Emitent wypłaci kwotę pożyczki bezpośrednio na rachunek bankowy Innoventure.

W komunikacie EBI z 5 lutego 2020 Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 5 lutego 2020 r. powziął wiadomość o postanowieniu Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie którego Sąd Rejestrowy w dniu 5 lutego 2020 r. zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, w tym zmianę wysokości kapitału zakładowego Spółki, tj. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 305.025,20 zł (trzysta pięć tysięcy dwadzieścia pięć złotych 20/100) w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki.

W pierwszym kwartale 2020 r. nastąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki. W komunikacie EBI z 25 lutego 2020 roku Emitent poinformował o powołaniu do Rady Nadzorczej Spółki pani Emilii Wardrop Mamajovej oraz pani Tiatiany Balkovicovej.

Nowe Członkinie Rady Nadzorczej Spółki posiadają wykształcenie wyższe ekonomiczne zdobywane na uczelniach międzynarodowych oraz bogate doświadczenie managerskie z zakresu finansów i inwestycji, są powiązane z akcjonariuszem Emitenta - funduszem V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR z siedzibą w Luksemburgu za pośrednictwem LSP Investments S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Kadencja nowo powołanych Członkiń Rady Nadzorczej Spółki upłynie w dniu 28 czerwca 2024 roku.

Emitent 2 marca 2020 roku poinformował w komunikacie EBI o zawarciu umowy z firmą audytorską Poland Audit Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3790 („Audytor”). Przedmiotem umowy jest przeprowadzenie przez Audytora badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok obrotowy 2019. Powyższego wyboru dokonała Rada Nadzorcza Emitenta.

W raporcie bieżącym nr 15/2020 z dnia 16 marca 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, że powziął wiadomość o zawarciu z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) w dniu 11 marca 2020 r. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A Spółki oraz 920.034 akcji zwykłych na okaziciela serii K Spółki („Akcje”) oraz oznaczenia Akcji kodem ISIN: PLSMLNG00010, pod warunkiem wyznaczenia pierwszego dnia notowania Akcji w alternatywnym systemie obrotu, w którym notowane są inne akcje Spółki oznaczone ww. kodem ISIN.

W pierwszym kwartale 2020 roku Emitent był również zmuszony do powzięcia działań prewencyjnych zmierzających do ochrony kapitału ludzkiego oraz przeciwdziałaniu ewentualnym skutkom ekonomicznym pandemii wywołanej przez wirusa SARS-CoV-2. Dzięki korzystaniu już wcześniej z zasobów rozproszonych geograficznie i zbudowaniu w ramach Grupy struktur o charakterze międzynarodowym, z wdrożoną kulturą pracy zdalnej, Emitent zdołał skutecznie zminimalizować ryzyko negatywnego oddziaływania wirusa na realizację zamówień poprzez adaptację odpowiednich narzędzi i kanałów komunikacji.

W ramach powyższych działań Emitent planuje w dalszym ciągu odpowiedzialnie zarządzać swoimi finansami i operacjami, korzystając w miarę dostępności z rozwiązań proponowanych przez poszczególne organy administracji państwowych w krajach, w których Grupa posiada swoje jednostki.

Mając na uwadze powyższe, obecna sytuacja Emitenta w kontekście pandemii wydaje się być stabilna, a podejmowane do tej pory decyzje trafne i skutecznie zabezpieczające interesy Grupy w ujęciu globalnym. Obecnie Emitent skupia swoją uwagę w tym obszarze na odpowiednim zabezpieczeniu działań pod kątem

operacyjnym i ekonomicznym, na wypadek ewentualnego dalszego rozwoju pandemii w kolejnych kwartałach. Mając świadomość, że negatywny wpływ wirusa może zadziałać na rynek i klientów Emitenta z opóźnieniem, Spółka na bieżąco monitoruje sytuację i jest gotowa elastycznie reagować w przyszłości.

VII. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2020.

VIII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Summa Linguae Technologies S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

IX. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE - INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

Emitent aktywnie obserwuje rozwiązania technologiczne i innowacje stosowane w branży. Rozwój technologiczny w tym zakresie Zarząd Emitenta postrzega jako szansę na poprawę konkurencyjności, optymalizację rentowności działalności i usprawnienie procesów zachodzących podczas realizacji projektów tłumaczeniowych czy lokalizacyjnych.

Wszelkie działania zmierzające do rozwoju działalności nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych zostały scharakteryzowane w pkt VI. niniejszego raportu.

X. LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 marca 2020 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Summa Linguae Technologies, na podstawie umów o pracę oraz kontraktów o zbliżonym charakterze w spółkach zagranicznych, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 268 osób (w tym w Spółce Dominującej: 35), przy czym 75 zatrudnionych bezpośrednio wykonywało pracę na rzecz innych podmiotów w ramach usług managed services.

XI. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Summa Linguae Technologies i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

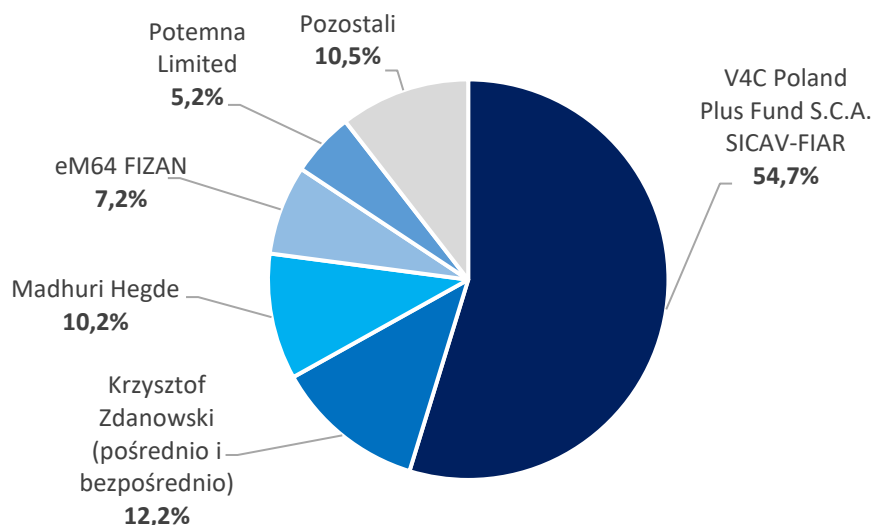
XII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego strukturę akcjonariatu Emitenta, z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, prezentuje poniższa tabela 11 i wykres 3.

Tabela 11. Struktura akcjonariatu Summa Linguae Technologies S.A.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w głosach
1.	V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR	4 135 332	4 135 332	54,7%
-	Bezpośrednio	2 950 000	2 950 000	39,0%
-	Pośrednio poprzez LSP Investments S.a.r.l.	1 185 332	1 185 332	15,7%
2.	Krzysztof Zdanowski (pośrednio i bezpośrednio)	919 545	919 545	12,2%
-	Bezpośrednio	281 505	281 505	3,7%
-	Pośrednio poprzez Amidio Services Ltd	638 040	638 040	8,4%
3.	Madhuri Hegde	769 188	769 188	10,2%
4.	eM64 FIZAN	545 862	545 862	7,2%
5.	Potemma Limited*	390 674	390 674	5,2%
6.	Pozostali	793 945	793 945	10,5%
	RAZEM	7 554 546	7 554 546	100,0%

* wg informacji pochodzącej z zawiadomienia o Porozumieniu, o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 24/2020 z 9 kwietnia 2020 r.

Wykres 3. Struktura akcjonariatu Summa Linguae Technologies S.A. (udział w kap. zakładowym i głosach)


Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego w ramach akcjonariatu Emitenta obowiązują dwa porozumienia akcjonariuszy, które opisano poniżej.

- Porozumienie 1** – z 22 listopada 2019 w sprawie nabywania akcji Spółki przez Fundusz oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Członkami porozumienia są Madhuri Hegde, Krzysztof Zdanowski oraz Fundusz. Wg. stanu na 15 maja 2020 r. członkowie porozumienia posiadają łącznie 5.824.065 akcji Spółki stanowiących 77,1% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 5.824.065 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 77,1% ogólnej liczby głosów w Spółce.
- Porozumienie 2** – z 7 kwietnia 2020 (data złożenia podpisu przez ostatnią ze stron porozumienia) dotyczące zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki pod firmą Summa Linguae Technologies S.A. z siedziba w Krakowie. Wg. zawiadomienia o którym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 24/2020 9 kwietnia 2020 r. członkami porozumienia są fundusz eM64 FIZAN, Potemna Limited, Czesław Kowalski, Martyna Sypnicka, Dominik Sypnicki, Bartłomiej Sieczkowski, Krzysztof Zasun, Monika Sieczkowska, Piotr Drzewiecki, Sebastian Janda, Paweł Laskarzewski. Łącznie strony porozumienia posiadają 1.572.778 akcji Spółki stanowiących 20,8% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 1.572.778 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 20,8% ogólnej liczby głosów w Spółce.

SUMMA LINGUÆ TECHNOLOGIES



Kraków, 15 maja 2020 r.

Zarząd Summa Linguae Technologies S.A
Krzysztof Zdanowski, Prezes Zarządu
Madhuri Hegde, Członek Zarządu

Adres siedziby

ul. Josepha Conrada 63
31-357 Kraków, Poland

Dział Administracji

office@summalinguae.com
Tel. +48 12 293 93 80

Dział Marketingu i PR

marketing@summalinguae.com
Tel. +48 12 293 93 85

Dział Sprzedaży

sales@summalinguae.com
Tel. +48 12 293 93 84
Tel. +48 785 121 151

