



SUMMA LINGUAE GROUP

# SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY III KWARTAŁ 2018



**NINIEJSZY RAPORT ZAWIERA:**

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU .....	3
II.	WPROWADZENIE .....	4
IV.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	5
IV.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	7
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	23
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 .....	32
VII.	JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	42
VIV.	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.....	42
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 .....	42
X.	LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	43
XI.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	43
XII.	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .....	43
XIV.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	43

## I. LIST PREZESA ZARZĄDU

**Szanowni Państwo,**

Działając w imieniu Summa Linguae S.A. („Spółka”), jako Prezes Zarządu, mam wielką przyjemność przekazać Państwu raport okresowy Spółki za III kwartał 2018 r.

Ostatnie miesiące to dla nas intensywny okres realizacji dużych projektów tłumaczeniowych i lokalizacyjnych, co w bezpośredni sposób przyczyniło się do wzrostu kwartalnych, skonsolidowanych przychodów o 83% r/r w Q3'18. Tak dynamiczny wzrost to efekt pracy zarówno zespołu Summa Linguae jak i spółek zależnych, w tym przede wszystkim Mayflower, które osiągnęło w trzecim kwartale br. 44%-wy wzrost przychodów w ujęciu r/r. Wprost przekłada się to na nasze wyniki finansowe - miniony kwartał zamknęliśmy skonsolidowanym, skorygowanym wynikiem EBITDA w kwocie 304 tys. PLN (narastająco 302 tys. PLN), co potwierdza pozytywny trend wynikowy, w którym obecnie się znajdujemy i w którym zamierzamy trwać jak najdłużej.

W dalszym ciągu pragniemy dbać o rozwój organiczny Grupy wykorzystując nasze coraz bardziej zintegrowane i dobrze skoordynowane, globalne zasoby, zlokalizowane w kluczowych w skali międzynarodowej centrach outsourcingu, optymalnych również z punktu widzenia efektywności kosztowej i jakościowej. Nawiązujemy współpracę z coraz bardziej obiecującymi, rozpoznawalnymi klientami, działającymi w perspektywicznych branżach, co świadczy nie tylko o dużym zaufaniu, jakim jesteśmy obdarzani, ale także o wejściu Summa Linguae do prestiżowym grona największych firm w naszej branży, zdolnych do obsługi językowej nawet najbardziej złożonych projektów.

Kolejnym, miłym krokiem w realizacji założonej przez naszą Spółkę strategii ma szansę być przejęcie Kommunikera Communications i Göteborg AB z siedzibą w Göteborgu (Szwecja). W minionym kwartale - prowadziliśmy przygotowania do tej transakcji i ostatnie negocjacje w tej sprawie. Liczymy, że już czwartym kwartale 2018 r. uda się zrealizować to przejęcie z sukcesem i tym samym ponownie skokowo zwiększyć skalę naszej działalności, wejść na nowe rynki i jeszcze bardziej wzmocnić zdolność całej Grupy do obsługi lingwistycznej globalnych korporacji.

Wciąż ważny jest dla nas także rozwój technologiczny, za pomocą którego zamierzamy wzmocnić naszą przewagę konkurencyjną. W III kwartale 2018 r. kontynuowaliśmy m.in. prace nad platformą Exfluency. Już po zakończeniu III kwartału 2018 r. zarejestrowaliśmy spółkę zależną Exfluency GmbH z siedzibą w Zug (Szwajcaria), w ramach której projekt będzie realizowany. Głównym celem projektu jest budowa platformy typu marketplace opartej o technologię blockchain.

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



**Krzysztof Zdanowski**

Prezes Zarządu Summa Linguae S.A.

## II. WPROWADZENIE

Grupa Kapitałowa Summa Linguae („Spółka”, „Emitent”) zalicza się do grona wiodących podmiotów z branży usług tłumaczeniowych na świecie. Emitent realizuje usługi tłumaczeniowe dla niemal wszystkich branż w ponad 190 językach.

Grupa Kapitałowa Summa Linguae świadczy usługi dla globalnych marek takich jak Mercedes-Benz, Accenture, Capgemini, TATA, Adobe Systems, ArcelorMittal, Volvo, Michelin, KPMG, Skanska, Orange, Deloitte, UniCredit, Generali, HERE Technologies, a także największych polskich Spółek z sektora przemysłowego, finansowego oraz sektora instytucji publicznych.

Zakres usług świadczonych przez Emitenta obejmuje między innymi:

- a. tłumaczenia pisemne i ustne - zwykłe i przysięgłe,
- b. lokalizację aplikacji, gier, platform e-learningowych, stron www i video,
- c. weryfikację, redakcję i korektę tekstów,
- d. organizację tłumaczeń symultanicznych ze sprzętem,
- e. tłumaczenia towarzyszące, w tym wyjazdowe,
- f. tłumaczenie maszynowe, postępcja tłumaczeń maszynowych (MT / PEMT)
- g. voice-over,
- h. staffing zasobów wielojęzycznych
- i. outsourcing procesów i zasobów dla branży LSP (language services providers).

**Strategia Spółki zakłada dynamiczny rozwój m.in. poprzez akwizycje i konsolidację rynku usług tłumaczeniowych.**

- **2011 r.** - Połączenie Busy B Translations Sp. z o.o. i Spectraling Sp. z o.o. Powstaje Summa Linguae S.A.
- **2013 r.** - Przejęcie operacyjne (formalne 2014 r.) Contact Language Services Sp. j.
- **2014 r.** - Przejęcie International Translators Group s.c.
- **2014 r.** - Przejęcie Transmart Business Services Sp. z o.o. Sp. k. (w tym uzyskanie dostępu do Transmart.System)
- **2016 r.** - Umowa inwestycyjna zakładająca wymianę udziałów (25% w kapitale zakładowym) w Mayflower Language Services Pvt Ltd z siedzibą w Bengaluru (Indie) na akcje Summa Linguae S.A.
- **2016 r.** - Umowa inwestycyjna zakładająca objęcie 59,99% udziałów w Certitude Eurologos S.r.l. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) oraz zmianę nazwy firmy na Summa Linguae Romania S.r.l.
- **2018 r.** – Zawarcie porozumienia, którego celem jest określenie zasad przejęcia przez Summa Linguae S.A. pełnej kontroli operacyjnej (co nastąpiło w styczniu 2018 roku) i docelowo osiągnięcia zaangażowania kapitałowego na poziomie 100% kapitału zakładowego Mayflower Language Services Pvt. Ltd.

### III. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

<b>SPÓŁKA DOMINUJĄCA</b>	
Nazwa	<u>Summa Linguae S.A.</u>
Siedziba	ul. Josepha Conrada 63 31-357 Kraków, Polska
Władze Spółki	Zarząd w składzie: Krzysztof Zdanowski – Prezes Zarządu
Data utworzenia Spółki	26 października 2011 roku
Krajowy Rejestr Sądowy	Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000400208
NIP	945-216-57-21
REGON	122435108
Podstawowy przedmiot działalności	74 30.Z (PKD 2007): Działalność związana z tłumaczeniami
Kapitał zakładowy	297 576,00 PLN
Telefon	Tel. +48 12 293 93 80
FAX	Fax. +48 12 293 93 89
E-mail	<a href="mailto:biuro@summalinguae.pl">biuro@summalinguae.pl</a>
Internet	<a href="http://www.summalinguae.pl">www.summalinguae.pl</a>

**SPÓŁKA ZALEŻNA**

<b>Nazwa</b>	<u>Mayflower Language Services Pvt Ltd</u>
<b>Siedziba</b>	No. 104, 2nd Floor, Infantry Techno Park, Infantry Road, Shivajinagar, Bengaluru-560001 <u>Indie</u>
<b>Władze Spółki</b>	Zarząd w składzie: Madhuri Hegde – Prezes Zarządu Krzysztof Zdanowski – Członek Zarządu
<b>Dane rejestrowe</b>	Corporate Identification Number U74140KA2003PTC033065
<b>Podstawowy przedmiot działalności</b>	Działalność związana z tłumaczeniami
<b>Kapitał zakładowy</b>	129.960,00 INR (6.581,82 PLN na dzień 30.09.2018 r.)
<b>Telefon</b>	Tel. +91 95 389 301 11
<b>E-mail</b>	<a href="mailto:connect@mayflowerlanguages.com">connect@mayflowerlanguages.com</a>
<b>Internet</b>	<a href="http://www.mayflowerlanguages.com">www.mayflowerlanguages.com</a>

**SPÓŁKA ZALEŻNA**

Nazwa	<u>Summa Linguae Romania S.r.l.</u>
Siedziba	Calea Plevnei 20, scara B, interfon 28, sector 1, Bukareszt <u>Rumunia</u>
Władze Spółki	Zarząd w składzie: Luminita-Margareta Voicu – Członek Zarządu (od 10.08.2018 r.)
Dane rejestrowe	Registry of Commerce: J40/334/2012 CUI: RO 29544744
Podstawowy przedmiot działalności	Działalność związana z tłumaczeniami
Kapitał zakładowy	254.100 RON (232.679,37 PLN na dzień 30.09.2018 r.)
Telefon	Tel. +40 734 883 545
E-mail	<a href="mailto:office@summalinguae.ro">office@summalinguae.ro</a>
Internet	<a href="http://www.summalinguae.ro">www.summalinguae.ro</a>

#### IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent prezentuje dane finansowe za I-III kwartał 2018 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 poz.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 1.** Skonsolidowany rachunek zysków i strat za III kwartał 2018 wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Summa Linguae S.A.	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>12 772,9</b>	<b>6 943,1</b>	<b>4 329,5</b>	<b>2 368,3</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 772,9	6 943,1	4 329,5	2 368,3
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>12 773,1</b>	<b>8 376,7</b>	<b>4 102,6</b>	<b>2 706,1</b>
I. Amortyzacja	135,6	67,4	48,6	19,3
II. Zużycie materiałów i energii	85,8	119,0	22,3	31,1
III. Usługi obce	7 271,6	4 490,8	2 253,8	1 363,4
IV. Podatki i opłaty, w tym:	20,7	5,8	1,2	1,0
- podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Wynagrodzenia	4 630,6	3 001,9	1 545,4	1 056,8
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	365,5	308,1	127,7	111,6
- emerytalne	0,0	101,8	0,0	39,0
VII Pozostałe koszty rodzajowe	263,3	383,7	103,6	122,9
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-0,3</b>	<b>-1 433,6</b>	<b>226,8</b>	<b>-337,8</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>174,4</b>	<b>333,9</b>	<b>29,6</b>	<b>74,0</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	3,4	0,0	1,1
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	174,4	330,5	29,6	72,9
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>270,9</b>	<b>229,4</b>	<b>219,5</b>	<b>64,6</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne, w tym	270,9	229,4	219,5	64,6
a) amortyzacja wartości firmy	190,8	190,8	63,6	63,6
b) pozostałe	80,1	38,6	155,9	1,0
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-96,9</b>	<b>-1 329,1</b>	<b>36,9</b>	<b>-328,4</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>4,2</b>	<b>27,9</b>	<b>2,0</b>	<b>0,3</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	8,1	0,0	0,0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	8,1	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki, w tym:	1,0	0,9	0,0	0,1
- od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	3,2	18,9	2,0	0,1



<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>262,6</b>	<b>194,7</b>	<b>99,6</b>	<b>15,7</b>
I. Odsetki, w tym:	165,6	156,1	56,7	6,4
- dla jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	-0,0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	97,0	38,6	42,9	9,3
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)</b>	<b>-355,3</b>	<b>-1 495,9</b>	<b>-60,7</b>	<b>-343,8</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>53,1</b>	<b>44,4</b>	<b>17,7</b>	<b>14,8</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	53,1	6,4	17,7	2,1
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,0	37,9	0,0	12,6
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)</b>	<b>-408,4</b>	<b>-1 540,3</b>	<b>-78,4</b>	<b>-358,6</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>2,3</b>	<b>89,8</b>	<b>0,0</b>	<b>20,2</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>-242,1</b>	<b>74,6</b>	<b>-101,2</b>	<b>2,8</b>
<b>S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)</b>	<b>-652,8</b>	<b>-1 555,5</b>	<b>-179,6</b>	<b>-376,0</b>

Tabela 2. Skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowany bilans Summa Linguae S.A.	30.09.2018	30.09.2017
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 460,4</b>	<b>5 398,0</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 367,8</b>	<b>4 567,5</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	4 269,3	4 523,7
3. Inne wartości niematerialne i prawne	98,5	43,8
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>241,9</b>	<b>251,5</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	241,9	36,4
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,0	215,0
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>278,3</b>	<b>190,4</b>
1. Środki trwałe	278,3	139,8
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,0	0,0
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,8	0,4
c) urządzenia techniczne i maszyny	118,2	61,6
d) środki transportu	34,7	43,7
e) inne środki trwałe	124,6	34,0
2. Środki trwałe w budowie	0,0	50,6
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>182,7</b>	<b>0,0</b>

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	182,7	0,0
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>174,4</b>	<b>174,2</b>
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	174,4	174,2
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	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
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	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
d) w pozostałych jednostkach	174,4	174,2
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	174,4	174,2
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 215,2</b>	<b>214,4</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97,5	66,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 117,7	148,4
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>5 594,2</b>	<b>2 901,9</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
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
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 693,7</b>	<b>1 757,0</b>
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
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>3 693,7</b>	<b>1 757,0</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 396,7	1 477,7
- do 12 miesięcy	3 396,7	1 477,7
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	34,9	53,5
c) inne	262,1	225,8
d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>530,2</b>	<b>621,7</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>530,2</b>	<b>621,7</b>
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	65,6
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	12,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	53,6
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	530,2	556,1
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	530,2	556,1
- inne środki pieniężne	0,0	0,0
- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 370,3</b>	<b>523,2</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>823,0</b>	<b>226,8</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>12 877,6</b>	<b>8 526,7</b>

<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 183,3</b>	<b>4 532,2</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	297,6	297,6
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 040,8	5 040,8
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 738,9	4 738,9
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	820,3
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-128,5	-71,0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 194,1	0,0

VII. Zysk (strata) netto	-652,8	-1 555,5
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>1 920,5</b>	<b>0,0</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,0	0,0
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,0	0,0
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>7 773,8</b>	<b>3 994,5</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>850,3</b>	<b>295,6</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,7	0,2
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	173,3	28,3
- długoterminowa	173,3	25,9
- krótkoterminowa	0,0	2,5
3. Pozostałe rezerwy	676,3	267,1
- długoterminowe	274,9	102,1
- krótkoterminowe	401,4	165,0
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 901,1</b>	<b>1 987,7</b>
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	1 901,1	1 987,7
a) kredyty i pożyczki	1 518,1	1 725,3
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	0,0	26,8
d) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
e) inne	383,0	235,6
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 692,9</b>	<b>1 424,6</b>
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	4 692,9	1 424,6
a) kredyty i pożyczki	746,7	208,0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	15,9	3,5
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 022,2	549,8
- do 12 miesięcy	2 022,2	549,8
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,0	0,3
f) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	281,2	279,8
h) z tytułu wynagrodzeń	774,3	375,0

i) inne	852,6	8,1
4. Fundusze specjalne	0,0	0,0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>329,5</b>	<b>286,6</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	329,5	286,6
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	329,5	286,6
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>12 877,6</b>	<b>8 526,7</b>

**Tabela 3.** Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Summa Linguae S.A.	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-652,8</b>	<b>-1 555,5</b>	<b>-179,6</b>	<b>-376,0</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-332,9</b>	<b>992,0</b>	<b>-128,3</b>	<b>-1 282,4</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	242,1	-74,6	101,2	-2,8
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Amortyzacja	326,4	258,2	112,2	64,2
4. Odpis wartości firmy	53,1	44,4	17,7	14,8
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,0	0,0	0,0	0,0
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
9. Zmiana stanu rezerw	269,4	140,2	307,6	32,6
10. Zmiana stanu zapasów	0,0	0,0	0,0	0,0
11. Zmiana stanu należności	-663,7	584,5	-424,6	6,8
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	158,6	-220,8	-6,7	-1 656,8
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-646,9	266,5	-312,5	260,2
14. Inne korekty	-71,8	-6,3	76,8	-1,4
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-985,7</b>	<b>-563,4</b>	<b>-307,9</b>	<b>-1 658,4</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>20,2</b>	<b>23,6</b>	<b>0,0</b>	<b>5,3</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	23,6	0,0	5,3
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	20,2	0,0	0,0	0,0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	20,2	0,0	0,0	0,0
- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	20,2	0,0	0,0	0,0
- odsetki	0,0	0,0	0,0	0,0

- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>169,0</b>	<b>558,5</b>	<b>166,6</b>	<b>53,5</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	169,0	121,1	166,6	53,5
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,0	101,7	0,0	0,0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	101,7	0,0	0,0
- nabycie aktywów finansowych	0,0	101,7	0,0	0,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	335,7	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-148,8</b>	<b>-534,9</b>	<b>-166,6</b>	<b>-48,2</b>
<b>C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 052,9</b>	<b>2 611,5</b>	<b>515,0</b>	<b>1 335,5</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	840,0	1 352,4	515,0	1 323,1
2. Kredyty i pożyczki	212,9	1 254,5	0,0	12,4
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	4,6	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>326,4</b>	<b>1 644,1</b>	<b>194,3</b>	<b>57,8</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	88,6	0,0	88,6	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	226,9	137,2	102,0	54,4
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10,9	10,3	3,7	3,5
8. Odsetki	0,0	0,0	0,0	0,0
9. Inne wydatki finansowe	0,0	1 496,6	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>726,5</b>	<b>967,4</b>	<b>320,7</b>	<b>1 277,6</b>
<b>D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-408,0</b>	<b>-130,9</b>	<b>-153,8</b>	<b>-429,0</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>	<b>-408,0</b>	<b>-130,9</b>	<b>-153,8</b>	<b>-429,0</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>938,1</b>	<b>687,0</b>	<b>684,0</b>	<b>985,1</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:</b>	<b>530,2</b>	<b>556,1</b>	<b>530,2</b>	<b>556,1</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

**Tabela 4.** Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Summa Linguae S.A.	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017
<b>I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>3 892,5</b>	<b>5 064,6</b>	<b>3 311,7</b>	<b>3 602,2</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>3 892,5</b>	<b>5 064,6</b>	<b>3 311,7</b>	<b>3 602,2</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>297,6</b>	<b>248,5</b>	<b>297,6</b>	<b>282,6</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	0,0	49,1	0,0	15,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	49,1	0,0	15,0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,0	49,1	0,0	15,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- umorzenia udziałów (akcji)	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	297,6	297,6	297,6	297,6
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 040,8</b>	<b>3 976,2</b>	<b>5 040,8</b>	<b>3 729,4</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	0,0	1 064,6	0,0	1 311,4
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	1 504,7	0,0	1 485,0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku (ustawowo)	0,0	19,7	0,0	0,0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,0	0,0	0,0	0,0
- emisji akcji	0,0	1 485,0	0,0	1 485,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	440,1	0,0	173,6
- pokrycia straty	0,0	0,0	0,0	0,0
- koszty emisji akcji	0,0	440,1	0,0	173,6
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>5 040,8</b>	<b>5 040,8</b>	<b>5 040,8</b>	<b>5 040,8</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- zbycia środków trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>820,3</b>	<b>820,3</b>	<b>820,3</b>	<b>820,3</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>820,3</b>	<b>820,3</b>	<b>820,3</b>	<b>820,3</b>
<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>-128,5</b>	<b>-71,0</b>	<b>-128,5</b>	<b>-71,0</b>
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 194,1</b>	<b>19,7</b>	<b>-2 194,1</b>	<b>0,0</b>
<b>6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	679,8	19,7	679,8	0,0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>6.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	679,8	19,7	679,8	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	19,7	0,0	0,0

6.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	679,8	0,0	679,8	0,0
6.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 873,8	0,0	-2 873,8	0,0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0	0,0	0,0
6.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 873,8	0,0	-2 873,8	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 873,8	0,0	-2 873,8	0,0
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 194,1	0,0	-2 194,1	0,0
<b>7. Wynik netto</b>	<b>-652,8</b>	<b>-1 555,5</b>	<b>-652,8</b>	<b>-1 555,5</b>
a) zysk netto	0,0	0,0	0,0	0,0
b) strata netto	-652,8	-1 555,5	-652,8	-1 555,5
c) odpisy z zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>3 183,3</b>	<b>3 393,1</b>	<b>3 183,3</b>	<b>3 393,1</b>
<b>III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)</b>	<b>3 183,3</b>	<b>3 393,1</b>	<b>3 183,3</b>	<b>3 393,1</b>

Tabela 5. Jednostkowy rachunek zysków i strat za III kwartał 2018 wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jednostkowy rachunek zysków i strat Summa Linguae S.A. (PLN)	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5 822,7</b>	<b>4 679,8</b>	<b>2 046,2</b>	<b>1 672,8</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 822,7	4 679,8	2 046,2	1 672,8
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>6 308,2</b>	<b>5 797,3</b>	<b>2 171,6</b>	<b>1 998,2</b>
I. Amortyzacja	36,9	40,9	12,0	13,2
II. Zużycie materiałów i energii	39,3	51,1	8,5	12,9
III. Usługi obce	3 386,4	3 118,1	1 202,7	1 027,5
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3,8	3,7	0,8	1,0
- podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Wynagrodzenia	2 426,5	2 042,0	827,1	749,3
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	289,3	207,8	95,1	80,6
VII Pozostałe koszty rodzajowe	126,0	333,7	25,4	113,8
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-485,6</b>	<b>-1 117,5</b>	<b>-125,4</b>	<b>-325,4</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>168,3</b>	<b>325,3</b>	<b>23,6</b>	<b>70,5</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	3,4	0,0	1,1
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	168,3	321,9	23,6	69,4
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>193,6</b>	<b>220,1</b>	<b>65,4</b>	<b>63,7</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	193,6	220,1	65,4	63,7



a) amortyzacja wartości firmy	190,8	190,8	63,6	63,6
b) pozostałe	2,8	29,3	1,8	0,1
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-510,8</b>	<b>-1 012,4</b>	<b>-167,2</b>	<b>-318,6</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>9,7</b>	<b>19,2</b>	<b>3,9</b>	<b>1,7</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki, w tym:	9,2	3,6	3,6	1,7
- od jednostek powiązanych	9,2	2,7	3,6	1,7
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	0,5	15,6	0,3	0,0
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>127,1</b>	<b>158,3</b>	<b>42,0</b>	<b>42,3</b>
I. Odsetki, w tym:	107,5	132,2	34,9	38,9
- dla jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	19,6	26,1	7,1	3,4
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>-628,2</b>	<b>-1 151,5</b>	<b>-205,3</b>	<b>-359,2</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,0</b>	<b>75,0</b>	<b>0,0</b>	<b>25,0</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>-628,2</b>	<b>-1 226,5</b>	<b>-205,3</b>	<b>-384,1</b>

Tabela 6. Jednostkowy bilans na dzień 30 września 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jednostkowy bilans Summa Linguae S.A. (PLN)	30.09.2018	30.09.2017
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 959,9</b>	<b>6 155,2</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 276,7</b>	<b>4 548,4</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	4 269,3	4 523,7
3. Inne wartości niematerialne i prawne	7,4	24,7
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>113,0</b>	<b>140,4</b>
1. Środki trwałe	113,0	89,8
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	22,0	22,4
d) środki transportu	33,0	43,7
e) inne środki trwałe	58,1	23,8
2. Środki trwałe w budowie	0,0	50,6
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
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

<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 511,2</b>	<b>1 406,4</b>
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 511,2	1 406,4
a) w jednostkach powiązanych	1 336,8	81,8
- udziały lub akcje	1 150,4	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	186,4	81,8
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	1 150,4
- udziały lub akcje	0,0	1 150,4
- 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	174,4	174,2
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	174,4	174,2
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>59,0</b>	<b>60,0</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59,0	60,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 561,3</b>	<b>2 039,2</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
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
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 984,0</b>	<b>1 418,5</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	521,5	23,7
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	521,5	23,7
- do 12 miesięcy	521,5	23,7
- 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	0,0	0,0
3. Należności od pozostałych jednostek	1 462,5	1 394,8
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 172,8	1 123,4
- do 12 miesięcy	1 172,8	1 123,4
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	34,2	48,0
c) inne	255,4	223,3
d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>162,1</b>	<b>446,7</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	162,1	446,7

a) w jednostkach powiązanych	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 pozostałych jednostkach	0,0	12,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	12,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	162,1	434,7
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	162,1	434,7
- inne środki pieniężne	0,0	0,0
- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>415,2</b>	<b>174,0</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 521,1</b>	<b>8 194,4</b>

<b>PASYWA</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 107,7</b>	<b>4 932,2</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	297,6	297,6
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 040,8	5 040,8
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 738,9	4 738,9
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	820,3
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
- na udziały (akcje) własne	0,0	0,0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 422,7	0,0
VII. Zysk (strata) netto	-628,2	-1 226,5
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 413,4</b>	<b>3 262,2</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,7</b>	<b>0,2</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,7	0,2
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	0,0
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 518,0</b>	<b>1 987,7</b>
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	1 518,0	1 987,7
a) kredyty i pożyczki	1 518,0	1 725,3
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	0,0	26,8
d) inne	0,0	235,6
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 565,2</b>	<b>987,8</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	9,8	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9,8	0,0

- do 12 miesięcy	9,8	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	2 555,4	987,8
a) kredyty i pożyczki	227,7	86,7
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	15,9	3,5
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	896,7	383,6
- do 12 miesięcy	896,7	383,6
- 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	252,2	242,2
h) z tytułu wynagrodzeń	321,1	269,9
i) inne	841,9	1,8
4. Fundusze specjalne	0,0	0,0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>329,5</b>	<b>286,6</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	329,5	286,6
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	329,5	286,6
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 521,1</b>	<b>8 194,4</b>

**Tabela 7.** Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Summa Linguae S.A. (PLN)	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-628,2</b>	<b>-1 226,5</b>	<b>-205,3</b>	<b>-384,1</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-505,7</b>	<b>844,9</b>	<b>-91,5</b>	<b>-1 246,4</b>
1. Amortyzacja	227,7	231,7	75,6	76,8
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Zmiana stanu rezerw i aktywa z tyt. odroczonego podatku	-15,2	-13,4	0,0	0,0
6. Zmiana stanu zapasów	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Zmiana stanu należności	-677,4	301,1	-161,7	-167,3
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24,1	-114,5	80,4	-1 521,9
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-64,9	439,9	-85,8	365,9
10. Inne korekty	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-1 133,9</b>	<b>-381,5</b>	<b>-296,7</b>	<b>-1 630,6</b>

<b>B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>20,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	20,2	0,0	0,0	0,0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	20,2	0,0	0,0	0,0
- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	20,2	0,0	0,0	0,0
- odsetki	0,0	0,0	0,0	0,0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>69,0</b>	<b>412,8</b>	<b>38,7</b>	<b>61,3</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2,4	77,0	0,0	61,3
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	66,5	0,0	38,7	0,0
a) w jednostkach powiązanych	66,5	0,0	38,7	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0	0,0	0,0
- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	335,7	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-48,8</b>	<b>-412,8</b>	<b>-38,7</b>	<b>-61,3</b>
<b>C. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 055,0</b>	<b>2 203,6</b>	<b>515,0</b>	<b>1 317,8</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	840,0	1 109,2	515,0	1 109,2
2. Kredyty i pożyczki	215,0	1 094,4	0,0	208,6
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>237,8</b>	<b>1 554,2</b>	<b>105,5</b>	<b>67,7</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	226,9	64,3	101,8	64,3
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10,9	10,3	3,7	3,5
8. Odsetki	0,0	0,0	0,0	0,0
9. Inne wydatki finansowe	0,0	1 479,7	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>817,2</b>	<b>649,5</b>	<b>409,5</b>	<b>1 250,1</b>
<b>D. PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-365,4</b>	<b>-144,8</b>	<b>74,0</b>	<b>-441,8</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>	<b>-365,4</b>	<b>-144,8</b>	<b>74,0</b>	<b>-441,8</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>527,5</b>	<b>579,5</b>	<b>88,1</b>	<b>876,5</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:</b>	<b>162,1</b>	<b>434,7</b>	<b>162,1</b>	<b>434,7</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

**Tabela 8.** Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Summa Linguae S.A. (PLN)	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 735,9</b>	<b>5 064,6</b>	<b>4 735,9</b>	<b>4 832,2</b>
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>4 735,9</b>	<b>5 064,6</b>	<b>4 735,9</b>	<b>4 832,2</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>297,6</b>	<b>248,5</b>	<b>297,6</b>	<b>282,6</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,0	49,1	0,0	15,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	49,1	0,0	15,0
- emisja akcji	0,0	49,1	0,0	15,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- umorzenia akcji	0,0	0,0	0,0	0,0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	297,6	297,6	297,6	297,6
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 040,8</b>	<b>3 976,2</b>	<b>5 040,8</b>	<b>3 729,4</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,0	1 064,6	0,0	1 311,4
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	1 504,7	0,0	1 485,0
- emisja akcji powyżej wart.nom.	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku (ustawowo)	0,0	19,7	0,0	0,0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,0	0,0	0,0	0,0
- koszty emisji akcji	0,0	1 485,0	0,0	1 485,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	440,1	0,0	173,6
- koszty emisji akcji	0,0	440,1	0,0	173,6
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5 040,8	5 040,8	5 040,8	5 040,8
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- zbycia środków trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>820,3</b>	<b>820,3</b>	<b>820,3</b>	<b>820,3</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- ZWIĘKSZENIE - zadeklarowane nieopłacone akcje	0,0	0,0	0,0	0,0
- ZWIĘKSZENIE - EMISJA AKCJI G	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- emisja akcji serii E	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienie na kap.zakł. w zw.z rejestr. W KRS	0,0	0,0	0,0	0,0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	820,3	820,3	820,3	820,3
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 422,7</b>	<b>19,7</b>	<b>-1 422,7</b>	<b>0,0</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	19,7	0,0	0,0
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	19,7	0,0	0,0
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,0	-19,7	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	19,7	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0

- zmniejszenie- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,0	19,7	0,0	0,0
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 422,7	0,0	-1 422,7	0,0
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 422,7	0,0	-1 422,7	0,0
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0	0,0	0,0
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 422,7	0,0	-1 422,7	0,0
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-628,2</b>	<b>-1 226,5</b>	<b>-628,2</b>	<b>-1 226,5</b>
a) zysk netto	0,0	0,0	0,0	0,0
b) strata netto	-628,2	-1 226,5	-628,2	-1 226,5
c) odpisy z zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 107,7</b>	<b>4 932,2</b>	<b>4 107,7</b>	<b>4 932,2</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>4 107,7</b>	<b>4 932,2</b>	<b>4 107,7</b>	<b>4 932,2</b>

## 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 2018 roku do 30 września 2018 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 podjęła Uchwały w sprawie przyjęcia 20-letniej amortyzacji wartości firmy Contact Language Services P. Stróżyk, P. Siwiec spółka jawna (CLS) oraz wartości firmy Summa Linguae Outsourcing Sp. z o.o. (SLO)



– w oparciu o art.44b ust.10 Ustawy o rachunkowości. Okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy powstałej w wyniku przejęć wynosi 20 lat. Wynika to m.in. z podpisanych kontraktów z przejętymi klientami od CLS i SLO i historii współpracy z nimi. Zgodnie z przyjętą strategią Summa Linguae S.A. nie przewiduje sprzedaży powyższych zorganizowanych części przedsiębiorstw i zamierza czerpać z nich wymierne korzyści ekonomiczne przez okres co najmniej 20 lat. Zdaniem Zarządu Summa Linguae S.A. zaproponowany okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych wartości firmy w najlepszy sposób odzwierciedla rzeczywisty okres osiągnięcia 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 sprawozdania jednostki kontrolowanej (zależnej) i współkontrolowanej przez jednostkę dominującą.

Jednostki zależne Summa Linguae Romania S.r.l. oraz Mayflower Language Services Pvt. Ltd. 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 Language Services Pvt. Ltd. konsolidowana jest metodą pełną ze względu na wiążącą ją z Summa Linguae S.A. Umowę Inwestycyjną (wraz z aneksami), zawartą przez tę spółkę zależną, jej współników oraz Spółkę Dominującą. Uzgodnienia zawarte w ww. dokumentach przewidują przejęcie przez Spółkę Dominującą pełnej kontroli nad polityką operacyjną i finansową Mayflower Language Services Pvt. Ltd. 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. GRUPA KAPITAŁOWA

**Tabela 9.** Wyszczególnienie podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Summa Linguae.

Wyszczególnienie	Kraj siedziby	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji	Opis działalności
Summa Linguae S.A. (dalej jako „Summa Linguae”, „Emitent”, „Spółka Dominująca”)	Polska	n/d	Spółka Dominująca (n/d)	Podmiot powstały w 2011 r. w wyniku połączenia dwóch rozpoznawalnych na polskim rynku tłumaczeniowym marek (Busy B oraz Spectraling).  Jedna z wiodących Spółek tłumaczeniowych w Polsce wśród podmiotów z polskim kapitałem.
Mayflower Language Services Pvt. Ltd. (dalej jako: „Mayflower”, „MF”)	Indie	30,18%	Pełna	Podmiot powstały w 2003 r. z siedzibą w Bengaluru (Indie).  Specjalizacja się w tłumaczeniu i lokalizacji stron www, oprogramowania i aplikacji komputerowych, platform e-learningowych oraz lokalizacji i voice-over wideo.
Summa Linguae Romania S.r.l. (dalej jako: „SLR”)	Rumunia	59,99%	Pełna	Powstały w 2012 roku podmiot z branży tłumaczeniowej (wcześniej pod nazwą Certitude Eurologos S.r.l.), z biurem w Bukareszcie.  Specjalizuje się w obsłudze klientów komercyjnych i publicznych w szczególności z Europy Południowej. Doświadczenie zespołu w przetargach instytucji europejskich.

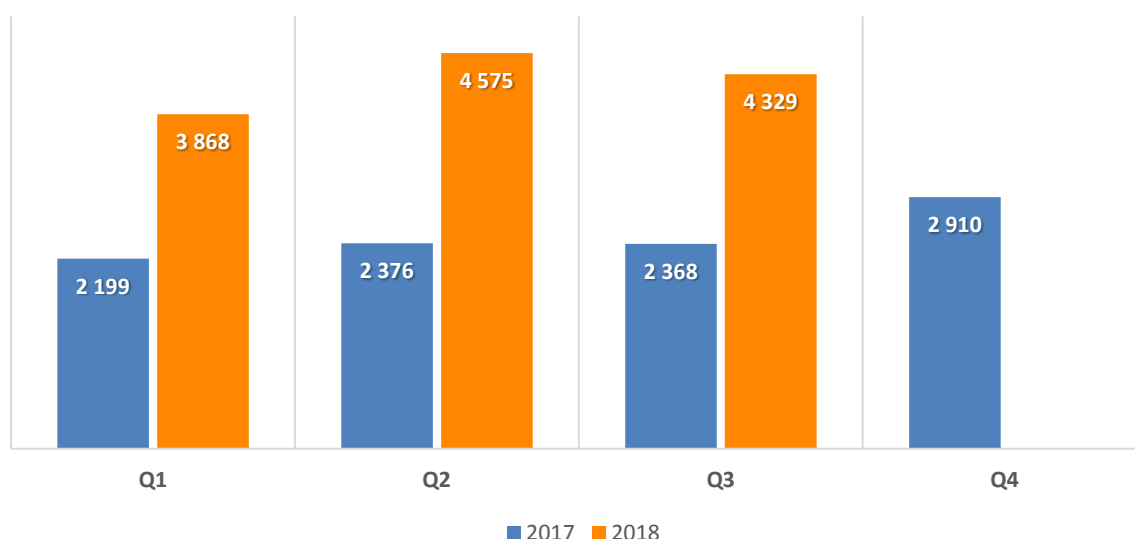


## 2. PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

W III kwartale 2018 r. Grupa Kapitałowa uzyskała 4.329 tys. PLN przychodów (+83% względem przychodów Grupy w III kwartale 2017 r.), skorygowany wynik EBITDA na poziomie 304 tys. PLN oraz poniosła stratę netto na poziomie 180 tys. PLN.

Systematyczny wzrost przychodów i poprawa wyników Grupy stanowi rezultat materializacji przyjętej przez Zarząd Emitenta strategii rozwoju, której celem jest budowa jednej z wiodących marek na rynku usług tłumaczeniowych na świecie.

**Wykres 1.** Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Summa Linguae (tys. PLN)\*



\* dane pochodzące z raportów kwartalnych, sprzed badania sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta. Od stycznia 2018 r. Mayflower konsolidowane jest metodą pełną, z kolei do grudnia 2017 r. włącznie podmiot ten objęty był konsolidacją metodą proporcjonalną.

Wzrost przychodów kwartalnych został osiągnięty jednostkowo w obu kluczowych z punktu widzenia poziomu przychodów, wchodzących w skład Grupy spółkach:

- Spółka Dominująca: +22% r/r w Q3'18
- Mayflower: +44% r/r w Q3'18, licząc w walucie rodzimej (INR).

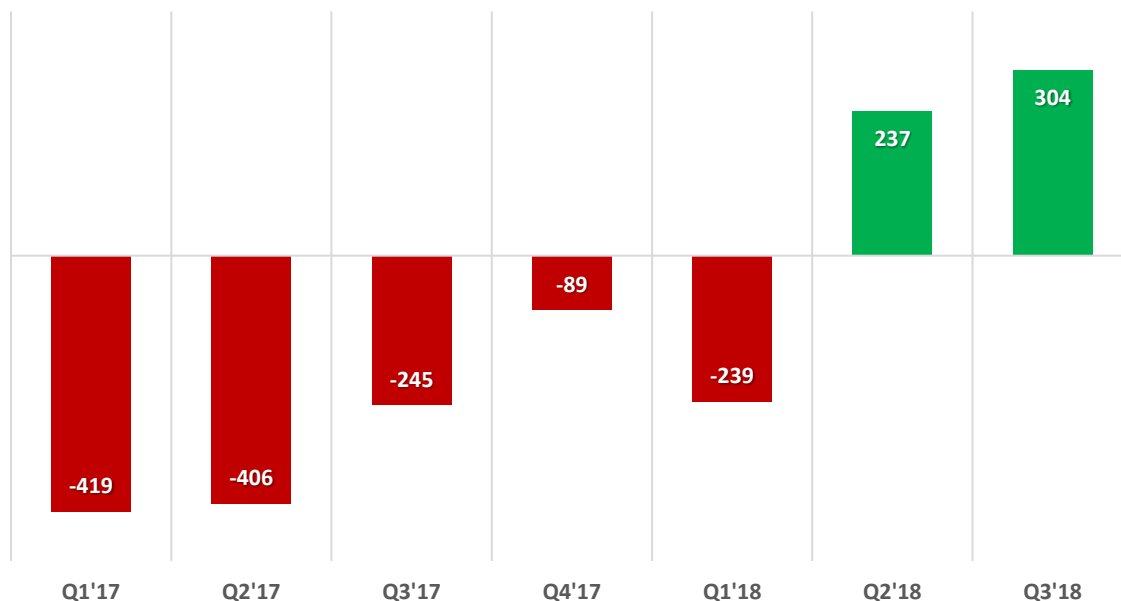
Trzeci kwartał 2018 r. jest kolejnym, w którym odnotowano wzrost udziału korporacji i innych klientów komercyjnych w ogólnej strukturze przychodów Grupy. Klientom tym świadczone były usługi zarówno tłumaczeń specjalistycznych, jak i kompleksowej lokalizacji językowej czy outsourcingu zasobów lingwistycznych. Większe związanie Grupy z dużymi korporacjami działającymi wielojęzycznie pozwala

efektywnie budować skalę z wykorzystaniem globalnych zasobów, jakimi Grupa po przeprowadzonych dotychczas działaniach konsolidacyjnych dysponuje.

Coraz większa skala osiągniętych przychodów w coraz większym stopniu przekłada się pozytywnie również na wyniki finansowe Grupy, przy czym Zarząd Emitenta dostrzega możliwość dalszego wzrostu marżowości, wraz ze wzrostem przychodów i skali obsługiwanych projektów językowych.

Emitent przedstawia skorygowany poziom wyniku EBITDA ze względu na zaksięgowane zarówno w II jak i III kwartale 2018 r. korekty dotyczące bezpośrednio roku obrotowego 2017, które jednak ze względów konsolidacyjno-księgowych należało odnieść w wyniki roku bieżącego. Wynikają one z korekt wyników Mayflower dokonanych przez audytora w trakcie dwukrotnego badania rocznego sprawozdania finansowego spółki zależnej Mayflower za rok obrotowy 2017/2018 (rok obrotowy w Mayflower trwa od kwietnia do marca), przeprowadzonego po zamknięciu i publikacji raportu rocznego Grupy Kapitałowej Summa Linguae.

**Wykres 2. Skonsolidowany, skorygowany wynik EBITDA Grupy Kapitałowej Summa Linguae (tys. PLN)\***



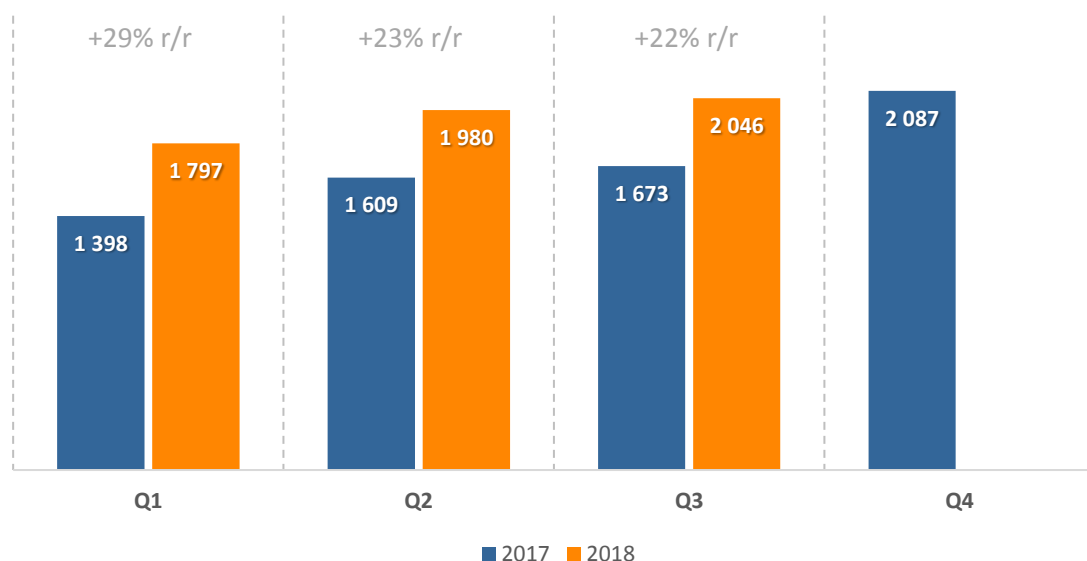
\* dane pochodzące z raportów kwartalnych, sprzed badania sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta.

Od stycznia 2018 r. Mayflower konsolidowane jest metodą pełną, z kolei do grudnia 2017 r. włącznie podmiot ten objęty był konsolidacją metodą proporcjonalną.

### 3. SUMMA LINGUAE

**[Przychody]** Summa Linguae, jako Spółka Dominująca, uzyskała w III kwartale 2018 r. jednostkowo 2.046,2 tys. PLN przychodów, co oznacza wzrost o 22% r/r. Spółka podobnie jak w poprzednim kwartale uzyskała największy wzrost przychodów w obszarze klientów komercyjnych (+168% r/r) oraz usług outsourcingowych (wzrost o 53% r/r).

**Wykres 3.** Jednostkowe przychody ze sprzedaży Summa Linguae S.A. (tys. PLN)\*



\* dane pochodzące z raportów kwartalnych, sprzed badania sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta

Dynamiczny wzrost przychodów w segmencie klientów komercyjnych spowodował istotną zmianę struktury sprzedaży Spółki. W Q3'18 przychody w tym segmencie odpowiadały już za 41% przychodów jednostkowych Emitenta (wobec 19% w Q3'17). Klienci z sektora publicznego (przetargi publiczne) odpowiadał w Q3'18 za 36% sprzedaży, wobec 63% w Q3'17. Klienci, dla których świadczone były w Q3'18 usługi outsourcingowe to z kolei 12% w przychodów jednostkowych Spółki.

**[Rentowność]** Spółka utrzymuje relatywnie stabilny poziom tzw. marży bezpośredniej, z lekką tendencją wzrostową. Jest ona kalkulowana jako różnica przychodów i kosztów bezpośrednio związanych z procesami tłumaczeniowymi – w tym przede wszystkim wynagrodzeniach tłumaczy i bezpośrednich zasobów w usłudze outsourcingu. W III kwartale wynosiła ona 45%, wobec 42% w analogicznym okresie roku ubiegłego - III kwartale 2017 r.

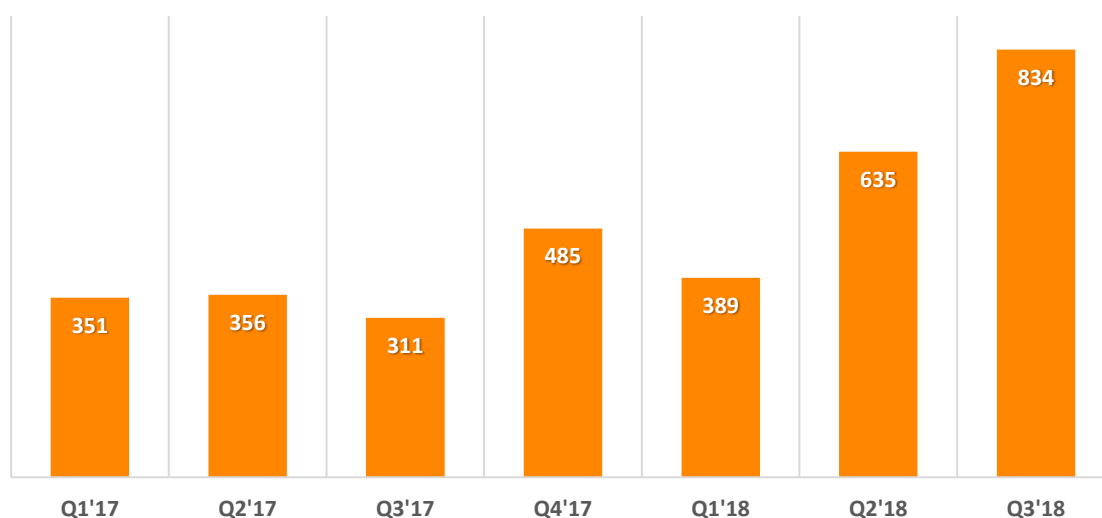
Jednostkowa strata na poziomie EBITDA w trzecim kwartale 2018 r. wyniosła z kolei 91,6 tys. PLN wobec straty na poziomie 242 tys. PLN w analogicznym kwartale roku ubiegłego. Jest to kolejny z rzędu kwartał z tak

istotną poprawą wyniku w ujęciu rocznym, co potwierdza pozytywny trend, ściśle powiązany z dynamicznym wzrostem przychodów, rosnącymi kompetencjami i możliwościami Spółki w zakresie obsługiwanych klientów oraz skali realizowanych przedsięwzięć.

W relacji do analogicznego okresu w roku ubiegłym, w Q3'18 Spółka zredukowała poziom kosztów sprzedaży (-5% r/r) i kosztów ogólnych (-6% r/r), z kolei wzrosły koszty działu produkcji (project management, DTP, vendor management, quality assurance) o 22% r/r. Jest to ściśle powiązane m.in. z koniecznością dostosowania struktur Spółki i całej Grupy do obsługi dużych projektów tłumaczeniowych i lokalizacyjnych. Spółka obsługuje coraz większe zlecenia od wymagających klientów z sektora komercyjnego, do których obsługi musiała dostosować swoje struktury i jakość świadczonych usług. Obecne struktury pozwolą jednak w ocenie Zarządu Spółki efektywnie obsłużyć dalszy, dynamiczny wzrost przychodów, co będzie miało bezpośrednie, pozytywnie przełożenie na rentowność działalności.

**[Klienci komercyjni]** Wzrost przychodów generowanych w segmencie klienta komercyjnego jest jednym ze strategicznych celów Spółki. Segment klientów komercyjnych to najbardziej perspektywiczna część rynku, a jego rentowność zdecydowanie wyższa niż w sektorze zamówień publicznych. Spółka dzięki doświadczeniom z ubiegłych kwartałów i wsparciu globalnych zasobów coraz łatwiej zdobywa i realizuje zamówienia o znaczącej skali.

**Wykres 4.** Jednostkowe przychody Summa Linguae S.A. wygenerowane na segmencie klientów komercyjnych (tys. PLN)



Jednym z bardziej wartościowych kontraktów, jakie Spółka zawarła w minionym kwartale, jest umowa z lipca 2018 r. zawarta przez Emitenta z wiodącą siecią sklepów odzieżowych, działającą w kilkunastu europejskich krajach. Na podstawie umowy tej Emitent świadczyć będzie usługi tłumaczeń pisemnych

w kilkunastu kombinacjach językowych, a budżet zamawiającego na usługi objęte tą umową wynosi 1,5 mln PLN. Emitent informował o zawarciu umowy w ramach raportu bieżącego nr 21/2018.

**[Zamówienia publiczne]** Zgodnie z przedstawioną tabelą nr 12, Emitent na dzień 30 września 2018 r. zakontraktował na cały 2018 r. maksymalny, potencjalny przychód\* wynikający z wygranych przetargów w kwocie 5 390 tys. PLN. Na 2019 rok kontraktacja wynosi na dzień sporządzenia niniejszego raportu 1 700 tys. PLN. Spółka wciąż bierze aktywny udział w kolejnych przetargach i podpisuje kolejne umowy o świadczenie usług tłumaczeniowych z instytucjami publicznymi, których realizacja nastąpi w kolejnych kwartałach i latach.

**Tabela 12.** Kontraktacja z przetargów na dany rok jako maksymalny, potencjalny przychód, wynikające z podpisanych umów po wygranych przetargach (tys. PLN).

Rok	Maksymalny przychód*
2011	1 539,5
2012	2 644,3
2013	2 951,0
2014	4 367,2
2015	4 109,9
2016	5 828,5
2017	6 620,0
2018**	5 390,0
2019**	1 700,0

\* poziom rzeczywistych przychodów zależy od wartości zleconych Spółce usług tłumaczeniowych w ramach zawartych umów, których maksymalną, wynikającą z zawartych umów wartość wskazano w tabeli.

\*\* uwzględniono umowy na świadczenie usług tłumaczeniowych, które zostały zawarte do dnia 30.09.2018 r., a których realizacja nastąpi we wskazanym w tabeli roku kalendarzowym.

W kontekście trzeciego kwartału 2018 r. wartą odnotowana w tym segmencie jest roczna umowa z Urzędem ds. Cudzoziemców zawarta w lipcu 2018 r. na tłumaczenia pisemne i ustne. Maksymalna wartość wynagrodzenia dla Emitenta wynikająca z tejże umowy wynosi 570.277,20 PLN w skali roku. Emitent informował o zawarciu niniejszej umowy w ramach raportu bieżącego nr 20/2018.

**[Exfluency]** Emitent dążąc do wzmocnienia konkurencyjnej przewagi technologicznej i zbudowania nowych źródeł przychodów, w minionym kwartale kontynuował działania zmierzające do zapewnienia finansowania oraz utworzenia platformy typu marketplace do sprzedaży i kupna zasobów językowych, opartą na technologii blockchain („Platforma”). Zarząd Emitenta oczekuje, iż Platforma pod nazwą ‘Exfluency’ zrewolucjonizuje globalny rynek tłumaczeniowy. Dzięki wykorzystaniu technologii tzw. „smart-kontraktów” oraz bezpieczeństwa gwarantowanego przez prawidłowe wykorzystanie technologii blockchain, w połączeniu z modułami sztucznej inteligencji (AI), właściciele pamięci tłumaczeniowych i raz przetłumaczonego contentu będą mogli sprzedawać go dowolną ilość razy w bezpieczny sposób w modelu pay-per-use, czyli płatności za używanie. Budowana Platforma ma być miejscem, w którym każdy użytkownik może wyszukać i kupić przetłumaczone już wcześniej segmenty tekstu w dowolnym języku i o dowolnej tematyce oraz zapłacić za ich wykorzystanie bezpośrednio ich właścicielom.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta, na rynku nie istnieje żaden podobnego typu produkt.

Innowacyjność rozwiązania będzie również polegała na tym, że w przeciwieństwie do dotychczasowych rozwiązań (np. tłumaczeń maszynowych powszechnie oferowanych przez popularne portale), Platforma, ani spółka nią zarządzająca nie będą miały dostępu do danych, ani nie będą ich przetwarzały, a to użytkownicy będą zawierali transakcje w tzw. modelu „peer-to-peer”. Właścicielem danych będzie społeczność Platformy, która stworzy samoregulujące się środowisko użytkowników odpowiadające za jakość oferowanych tłumaczeń. Poprzez Platformę powstanie połączenie setek tysięcy lingwistów, organizacji i firm. Tworząc Platformę Emitent wchodzi w czwarty etap globalizacji, czyli zniesienia barier dla komunikacji międzynarodowej i międzykulturowej.

Platforma, na której będą odbywać się transakcje, jest już w trakcie budowy w zakresie architektury systemu, a jej dalszy rozwój Spółka zamierza sfinansować m.in. poprzez emisję i ofertowanie własnej kryptowaluty ("ICO"), opartej na platformie Ethereum. Wartość planowanego ICO to kwota do 30 milionów USD.

Zakończone z powodzeniem ICO oraz rozwój i komercjalizacja Platformy opartej o technologię blockchain, może mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz pozycję strategiczną Grupy Kapitałowej Summa Linguae na rynku.

Już po zakończeniu III kwartału, w listopadzie 2018 r. w szwajcarskim Rejestrze Handlowym dokonana została rejestracja nowej spółki zależnej Emitenta tj. Exfluency GmbH z siedzibą w Zug (Szwajcaria), za pośrednictwem której projekt Exfluency będzie realizowany.

**[Podwyższenie kapitału zakładowego]** Zarząd Summa Linguae w dniu 24 września 2018 r. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych serii J w ramach kapitału

docelowego w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji akcji Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji Spółki oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Zgodnie z treścią uchwały kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 297.576,00 zł do kwoty nie większej niż 406.806,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 1.092.300 akcji zwykłych na okaziciela serii J („Akcje Serii J”). Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd działając w interesie Spółki, pozbawił dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii J. Cena emisyjna jednej Akcji Serii J została ustalona na kwotę 10,00 zł. Emisja Akcji Serii J następuje w drodze subskrypcji prywatnej.

Spółka nie wyklucza ponadto, w szczególności w przypadku udanej subskrypcji prywatnej Akcji Serii J, przeniesienia notowań na główny rynek GPW, jeśli spełnić będzie kryteria formalne i finansowe stawiane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

**[M&A]** Poza wzrostem organicznym oraz inwestycjami w technologię Emitent w dalszym ciągu w swojej strategii skupia się na rozwoju poprzez konsolidację rynku usług tłumaczeniowych na rynku międzynarodowym, dążąc do dynamicznego skalowania swojej działalności i uzyskania jak największych synergii na poziomie globalnym.

W III kwartale 2018 r. trwało badanie due diligence oraz ostatnie negocjacje z właścicielami firmy Kommunikera Communications i Göteborg AB („KCAB”).

KCAB to powstała w 1990 roku w Göteborgu (Szwecja) spółka z branży usług tłumaczeniowych, świadcząca swoje usługi głównie na rynku skandynawskim. KCAB posiada również spółki córki w Oslo (Norwegia) oraz w Stenløse (Dania), a także biura w Tuusuli (Finlandia) oraz w Utrechcie (Holandia). Wśród klientów KCAB znajdują się takie firmy jak Electrolux, DB Schenker, StenaLine, Siemens, Canon, KappAhl.

Istotna dla modelu biznesowego KCAB jest posiadana przez nią technologia, która pozwala jej uzyskać przewagę konkurencyjną. Średnioroczne skonsolidowane przychody ze sprzedaży KCAB wynoszą 45 mln SEK (ok. 19 mln PLN). Potencjalne przejęcie KCAB wpisuje się w strategię rozwoju Emitenta i będzie stanowić kolejny krok w budowie wiodącej, międzynarodowej firmy tłumaczeniowej, o silnych, technologicznych fundamentach.

Emitenta oraz KCAB i jej wspólników wiąże list intencyjny, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 18/2018.J

Tuż po zakończeniu III kwartału 2018 r., w październiku Emitent zawarł porozumienia inwestycyjne z inwestorami zainteresowanymi objęciem akcji serii J, która zostanie przeznaczona na sfinansowanie transakcji zakupu udziałów KCAB, jeśli ta dojdzie do skutku do dnia 31 marca 2019 r.

**[Sprzedaż]** Emitent dzięki rozwojowi działań marketingowych oraz sprzedażowych pozyskuje nowych, perspektywicznych klientów korporacyjnych, w tym działających globalnie. Zauważalny jest również stały wzrost wartości pojedynczych zamówień.

Spółka w dalszym ciągu skupia swoją uwagę na pozyskiwaniu klientów komercyjnych działających we wzrostowych, przyszłościowych branżach, wymagających specjalistycznej obsługi tłumaczeniowej i lokalizacyjnej. Są to m.in. branże e-commerce, life science czy IT i nowoczesne technologie (w tym także gry i aplikacje komputerowe oraz mobilne, zaawansowane rozwiązania technologiczne).

**[Marketing]** Strategia w obszarze marketingu przynosi z kwartału na kwartał coraz bardziej zadowalające efekty. Wartość leadów sprzedażowych pozyskanych przez marketing wzrosła w Q3'18 o 123% (średnia z trzech miesięcy) w porównaniu do Q3'17. Rozpoczęły się również prace nad strategią marketingową na 2019 rok, która zostanie szerzej scharakteryzowana w raporcie za Q4'18.

#### 4. MAYFLOWER LANGUAGE SERVICES (MF)

**[Przychody i rentowność]** Mayflower w trzecim kwartale br. wygenerował wzrost przychodów jednostkowych o 44% r/r. To kolejny kwartał dynamicznego wzrostu indyjskiej spółki.

Dotychczasowi klienci poszerzają współpracę z Mayflower o nowe, coraz bardziej zaawansowane usługi wymagające bardziej złożonej technologii oraz krótkiego czasu realizacji projektu. Sukcesy Mayflower w ostatnich miesiącach to także efekt reorganizacji spółki, coraz efektywniejszej współpracy z pozostałymi spółkami wchodzącymi w skład Grupy oraz coraz większej efektywności, wynikających ze skoordynowanej pracy działów marketingu i sprzedaży.

W III kwartale 2018 r. Mayflower uzyskało marżę bezpośrednią na poziomie 49% (tj. po kosztach bezpośrednio związanych ze świadczeniem usług tłumaczeniowych, lokalizacyjnych i kosztach zasobów wynajmowanych w ramach usług outsourcingowych). Jest to zdecydowany wzrost w porównaniu do III kwartału 2017 r. (38%) i jest poziomem zbliżonym do wykazanego w II kwartale 2018 r.



**[Strategia]** Mayflower realizował strategię całej Grupy w zakresie m.in. pozyskiwania klientów z kluczowych branż, w których zamierza intensyfikować sprzedaż swoich usług takich jak IT/Hi-Tech, E-Commerce, E-learning. W dalszym ciągu trwały prace nad optymalizacją struktury sprzedażowej i produkcyjnej w Mayflower. Efekty optymalizacji i współpracy z Emitentem są już coraz bardziej dostrzegalne w wynikach Mayflower.

**[Klienci]** Mayflower z sukcesem kontynuuje współpracę ze swoimi największymi klientami - międzynarodowymi korporacjami. Zauważalny jest m.in. wzrost wartości pojedynczych zamówień, a coraz mniejszy udział stanowią klienci jednostkowo o niskim obrocie. Spółka koncentruje się na dużych projektach, na których może budować skalę przy satysfakcjonującej marży nie tylko na poziomie kosztów bezpośrednich, ale także pośrednich (efektywniejsze wykorzystanie zasobów).

**[Staffing; E-learning]** Usługi tzw. staffing (wynajmu pracowników tymczasowych) oraz lokalizacji e-learningu stanowiły w III kwartale 2018 r. już 60% przychodów jednostkowych Mayflower. W kolejnych miesiącach Spółka zamierza intensywnie pracować nad rozszerzeniem portfela klientów w tym obszarze usług, dostrzegając w nim w dalszym ciągu znaczny potencjał.

**[Pozostałe]** W III kwartale 2018 r. przeprowadzono w Mayflower audyt, który skończył się odnowieniem certyfikatu ISO-27001. Certyfikat ten jest istotnym wymogiem niektórych, globalnych klientów.

Madhuri Hegde, Prezes Zarządu Mayflower, została laureatką nagrody „Przedsiębiorca roku” CEO Magazine oraz występowała w wielu programach i konferencjach w tym w popularnym programie TEDx talk.

## 5. SUMMA LINGVAE ROMANIA (SLR)

**[Przychody i strategia]** Spółka rumuńska wchodząca w skład Grupy utrzymuje sprzedaż na stabilnym poziomie q/q w zdyweryfikowanej strukturze (klienci komercyjni, publiczni, LSP). Wciąż ważnym segmentem, w którym Spółka zamierza rozwijać swoją sprzedaż w zgodzie ze strategią całej Grupy są międzynarodowi klienci komercyjni i duże firmy z branży LSP (podwykonawstwo, outsourcing).

Ponadto ważnym obszarem rozwoju, który jednak ma harmonogram niezależny od aktywności Spółki, są przetargi organizowane przez instytucje europejskie. SLR ma zamiar we współpracy z całą Grupą brać aktywny udział w tego typu zamówieniach publicznych, które często charakteryzują się znaczną skalą.

SLR zamierza również w dalszym ciągu poszerzać portfolio obsługiwanych par językowych, w celu osiągnięcia bardziej konkurencyjnej oferty na rynku lokalnym i międzynarodowym. Jednocześnie SLR rozwija swoje zaplecze technologiczne i optymalizuje pamięci tłumaczeniowe, aby poprawić efektywność i marżowość świadczonych usług.

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

Zarząd Summa Linguae S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników, jakie Spółka Dominująca bądź Grupa Kapitałowa planuje uzyskać w roku 2018 i latach kolejnych.

**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 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 tłumaczeniowej. 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.

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

Na dzień 30 września 2018 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Summa Linguae, na podstawie umów o pracę oraz kontraktów o zbliżonym charakterze w spółkach zagranicznych, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 105,6 (w tym w Spółce Dominującej: 27,6).

## **XI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Skład Grupy Kapitałowej Summa Linguae na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym przedstawiono w punkcie IV i VI.1 niniejszego raportu kwartalnego. Wskazane jednostki podlegają konsolidacji.

## **XII. 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 i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

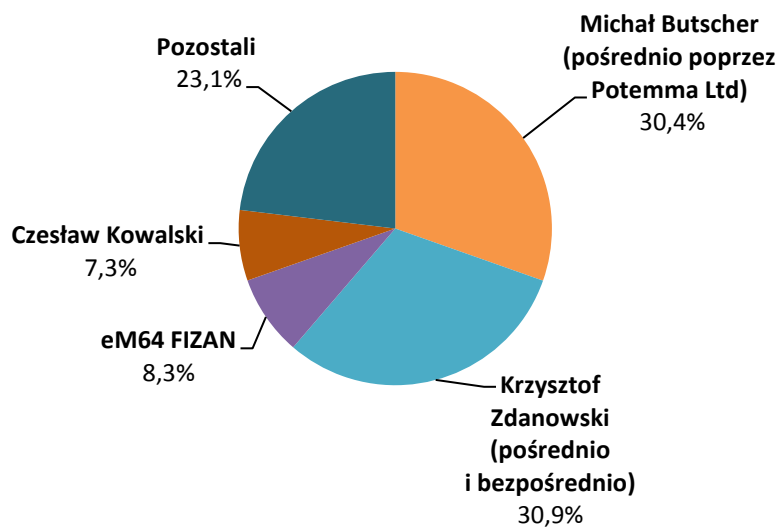
## **XIII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego strukturę akcjonariatu Emitenta, z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, prezentuje poniższa tabela 6 i wykresy 3 i 4.

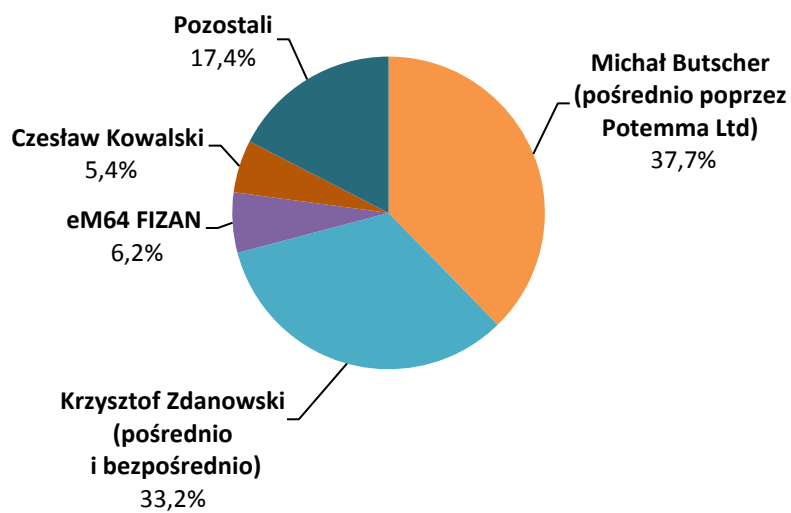
Tabela 6. Struktura akcjonariatu Summa Linguae S.A.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Michał Butscher (pośrednio poprzez Snap1 Sp. z o.o., która posiada akcje SL pośrednio poprzez Potemma Ltd)	904 767	30,40%	1 498 768	37,70%
2.	Krzysztof Zdanowski	919 545	30,90%	1 319 545	33,19%
2.1	Bezpośrednio	281 505	9,46%	421 505	10,60%
2.2	Pośrednio (poprzez Fenomen SPV Sp. z o.o., która posiada akcje SL pośrednio przez Amidio Services Ltd)	638 040	21,44%	898 040	22,59%
3.	eM64 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	247 502	8,32%	247 502	6,23%
4.	Czesław Kowalski	216 627	7,28%	216 627	5,45%
4.	Pozostali	687 319	23,10%	693 319	17,44%
	RAZEM	2 975 760	100,00%	3 975 760	100,00%

Wykres 5. Struktura akcjonariatu Summa Linguae S.A. (udział w kapitale zakładowym)



**Wykres 6** Struktura akcjonariatu Summa Linguae S.A. (udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu)





SUMMA LINGUAE GROUP

**Kraków, 14 listopada 2018 r.**

**Zarząd Summa Linguae S.A.**

Krzysztof Zdanowski, Prezes Zarządu

**Biuro w Krakowie (Siedziba)**

ul. Josepha Conrada 63  
31-357 Kraków, Polska  
Tel. +48 (12) 293 93 80

**Biuro w Bengaluru (Indie)**

No. 104, 2nd Floor, Infantry Techno  
Park, Infantry Road, Tasker Town  
Shivajinagar, Bangalore – 560001  
Tel. +91 9 538 945 655

**Biuro w Bukareszcie (Rumunia)**

20 Plevnei street, Division B  
Office 28 (interphone 28)  
Sector 1, Bukareszt  
Tel. +40 31 438 02

**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

**Kontakt dla mediów**

paulina.macuga@summalinguae.com  
Tel. +48 785 052 752