

**GRUPA KAPITAŁOWA SUMMA LINGUAE TECHNOLOGIES S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Kraków, 2020-06-10

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
1. Informacje ogólne	4
2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	4
3. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
4. Jednostki, w których grupa jest zaangażowana w kapitale jednak nie wywiera znaczącego wpływu	5
5. Jednostki podporządkowane wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
6. Zmiany w strukturze grupy/ połączenie spółek handlowych	6
7. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości	6
7.1. Format oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
7.2. Zasady konsolidacji	6
7.3. Wartości niematerialne i prawne	7
7.4. Wartość firmy wynikająca z połączenia	7
7.5. Wartość firmy wynikająca z konsolidacji	7
7.6. Środki trwałe	8
7.7. Środki trwałe w budowie	8
7.8. Aktywa finansowe	9
7.9. Leasing	10
7.10. Zapasy	10
7.11. Należności krótko- i długoterminowe	10
7.12. Transakcje w walucie obcej	10
7.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	11
7.14. Rozliczenia międzyokresowe	11
7.15. Kapitał podstawowy	12
7.16. Rezerwy	12
7.17. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12
7.18. Koszty finansowania zewnętrznego	12
7.19. Odroczone podatki dochodowe	12
7.20. Wbudowane instrumenty pochodne	13
7.21. Uznawanie przychodów	14
8. Kryteria wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
Bilans skonsolidowany	15
Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	19
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	21
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	23
Dodatkowe informacje i objaśnienia	25
1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego i korekty istotnych błędów	25
2. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu	25
3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym	25
4. Korekta Błędów	25
5. Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy	25
6. Wartości niematerialne i prawne	26
7. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	28
8. Rzeczowe aktywa trwałe	29
9. Rozliczenia międzyokresowe czynne	31
10. Kapitały	31

11.	Rezerwy	32
12.	Zobowiązania Długoterminowe	33
12.	Rozliczenia międzyokresowe bierne	35
13.	Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży	35
14.	Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	35
15.	Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym	35
16.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	36
17.	Podatek dochodowy	36
18.	Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	37
19.	Struktura środków pieniężnych Przyjętych do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	37
20.	Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe	37
21.	Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej	38
22.	Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, oraz emeryturach wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych	38
23.	Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych	38
24.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	38
25.	Informacje o grupie kapitałowej i transakcjach ze stronami powiązanymi	38
26.	Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	39
27.	Wykaz podmiotów, których grupa jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową	39
28.	Połączenie spółek handlowych/ zmiany w strukturze grupy	39
29.	Instrumenty finansowe	39
30.	Charakterystyka instrumentów finansowych	41
31.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	41

Kraków, 10 czerwca 2020

Zatwierdził:

Zatwierdził:

.....

Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

.....

Madhuri Hegde
Członek Zarządu

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Summa Linguae Technologies S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) obejmuje okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Summa Linguae Technologies S.A. („Jednostka dominująca”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 26.09.2011 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Krakowa – Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000400208. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 122435108. Siedziba Jednostki dominującej mieści się pod adresem 31-357 Kraków, ul. Conrada 63.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki dominującej jest:

1. 74, 30, Z, działalność związana z tłumaczeniami,
2. 58, 19, Z, pozostałą działalność wydawnicza,
3. 74, 90, Z, pozostałą działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana,
4. 73, 20, Z, badania rynku i opinii publicznej,
5. 82, 11, Z, działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
6. 82, 19, Z, wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
7. 82, 30, Z, działalność związana z organizacją, targów, wystaw i kongresów,
8. 85, 59, A, nauka języków obcych,
9. 85, 59, B, pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
9. 85, 60, Z, działalność wspomagająca edukację.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego oraz przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki podporządkowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności spółkę dominującą i spółkę zależną.

3. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Poprzez jednostki podporządkowane Grupa rozumie jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone. Jednocześnie poprzez jednostki zależne Grupa rozumie jednostki kontrolowane przez Grupę, poprzez jednostki współzależne rozumie jednostki współkontrolowane przez wspólników na podstawie zawartej pomiędzy nimi umowy, poprzez jednostki stowarzyszone rozumie jednostki, w których posiada zaangażowanie w kapitale, oraz na które wywiera znaczący wpływ. Poprzez zaangażowanie w kapitale innej jednostki Grupa rozumie jakiegokolwiek udział w kapitale tej innej jednostki, mający charakter trwałego powiązania. W przypadku jednostki stowarzyszonej, trwałe powiązanie występuje zawsze chyba, że zbycie udziału w krótkim okresie od dnia jego nabycia, zakupu lub pozyskania w innej formie jest wysoce prawdopodobne.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych.

Szczegółowe informacje na temat tych jednostek przedstawiono poniżej:

31 grudnia 2019 roku

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Przedmiot działalności</i>	<i>Udział Jednostki dominującej w kapitale podstawowym liczbie głosów</i>	
<u>Zależne</u>				
Kommunicera Communications AB	Göteborg (Szwecja)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
Kommunicera AS	Oslo (Norwegia)	Usług tłumaczeniowe Usług tłumaczeniowe	100% 100%	100% 100%
Lingtech A/S	Stenløse k/Kopenhagi (Dania)	Usług tłumaczeniowe	100%	83,85%
Mayflower Language Services Pvt. Ltd	Bangalore (Indie)	Usług tłumaczeniowe	83,85%	100,00%
Summa Linguae Romania S.r.l.	Bukareszt (Rumunia)	Usług tłumaczeniowe	99,996%	99,996%
1229913 B.C. LTD.	Vancouver (Kanada)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
Globalme Localizations Inc.	Vancouver (Kanada)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
Alche Tech Inc.	Portland (USA)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
GlobalVision International Inc.	Westborough k. Bostonu (USA)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%

31 grudnia 2018 roku

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Przedmiot działalności</i>	<i>Udział Jednostki dominującej w kapitale podstawowym liczbie głosów</i>	
<u>Zależne</u>				
Kommunicera Communications AB	Göteborg (Szwecja)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
Kommunicera AS	Oslo (Norwegia)	Usług tłumaczeniowe Usług tłumaczeniowe	100% 100%	100% 100%
Lingtech A/S	Stenløse k/Kopenhagi (Dania)	Usług tłumaczeniowe	100%	83,85%
Mayflower Language Services Pvt. Ltd	Bangalore (Indie)	Usług tłumaczeniowe	83,85%	100,00%
Summa Linguae Romania S.r.l.	Bukareszt (Rumunia)	Usług tłumaczeniowe	99,996%	99,996%

Inwestycje w wyżej wymienionych jednostkach zostały dokonane na czas nieograniczony.

4. JEDNOSTKI, W KTÓRYCH GRUPA JEST ZAANGAŻOWANA W KAPITALE JEDNAK NIE WYWIERA ZNACZĄCEGO WPLYWU

Grupa Kapitałowa poprzez zaangażowanie w kapitale innej jednostki rozumie jakikolwiek udział w kapitale tej innej jednostki, mający charakter trwałego powiązania. Nie istnieją Jednostki, w których Grupa jest zaangażowana w kapitale a jednak nie wywiera znaczącego wpływu.

23 września 2019 roku Spółka Dominująca utraciła kontrolę nad Exfluency GmbH, poprzez zbycie części swoich udziałów i ograniczając swoje zaangażowanie do 19,5% kapitału zakładowego tego podmiotu.

5. JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE WYLĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nie występują jednostki podporządkowane które nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Wszystkie jednostki zostały skonsolidowane.

6. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY/ POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie połączyła się z inną jednostką gospodarczą (bądź z jej zorganizowaną częścią). W okresie tym nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

- 9 grudnia 2019 spełniły się wszystkie warunki umowne GlobalMe Localizations Inc. została częścią Grupy Kapitałowej poprzez objęcie pośrednio 100% udziałów przez Spółkę dominującą, kapitał zakładowy to 1,00 CAD, tj. 2.91 PLN na dzień 31.12.2019,

- 8 grudnia 2019 podpisano umowy i dokonano czynności które sprawiły, że GlobalVision International Inc. została częścią Grupy Kapitałowej poprzez objęcie bezpośrednio 100% udziałów przez Spółkę dominującą, kapitał zakładowy to 1.00 USD, tj. 3,80 PLN na dzień 31.12.2019,

- w kwietniu 2019 nastąpiła rejestracja zmian udziałów w Mayflower Language Services Pty. Ltd., w wyniku których objęto dodatkowe 53,67% udziałów w kapitale, osiągając poziom 83,85%, objęcie to było następstwem działań i czynności wynikających z porozumienia z dnia 12 stycznia 2018 zmieniającej umowę inwestycyjną z 6 września 2016 r. kapitał zakładowy to 500.060,00 INR, tj. 26.603,91 PLN na dzień 31.12.2019 r

Wszystkie wymienione powyżej spółki zajmują się działalnością bliską bieżącej działalności Grupy kapitałowej szeroko rozumiane usługi tłumaczeniowe, lokalizacyjne, wsparcia procesów językowych i zarządzania danymi dźwiękowo językowymi. Spółki te zostały skonsolidowane z wykorzystaniem metody nabycia udziałów.

7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

7.1. Format oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku:

- wartości niematerialnych i prawnych (nota 7.3 wprowadzenia),
- środków trwałych (nota 7.6 wprowadzenia),
- instrumentów finansowych (nota 7.8, 7.11, 7.13, 7.17 wprowadzenia)

Rachunek zysków i strat Grupa sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

7.2. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, stowarzyszonych i współzależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie istotne transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

7.3. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy Kapitałowej korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Patenty, licencje, znaki firmowe	2 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Inne wartości niematerialne i prawne	2 lata

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

7.4. Wartość firmy wynikająca z połączenia

Wartość firmy wynikająca z połączeniuue jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej wartością przejętych i połączonych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”. Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ujmowana jest w aktywach bilansu jako „wartość firmy”.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy kształtuje się następująco:

Wartość firmy	10-20 lat
---------------	-----------

Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy przez okres dłuższy niż pięć lat w związku z szacunkiem Zarządu Spółki Dominującej.

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

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

7.5. Wartość firmy wynikająca z konsolidacji

Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”. Wartość firmy powstała w wyniku objęcia konsolidacją jednostek zależnych ujmowana jest w aktywach bilansu jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy kształtuje się następująco:

Wartość firmy

10-20 lat

Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy przez okres dłuższy niż pięć lat w związku z szacunkiem Zarządu Spółki Dominującej.

W odniesieniu do wartości firmy z nabycia Komunicera Communications AB , Mayflower Language Services Pvt. Ltd , Summa Linguae Romania S.r.l., Globalme Localizations Inc., GlobalVision International Inc., Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych przez okres 20 lat ze względu na fakt, że planowany okres operowania na tym rynku i zamierzony model biznesowy zakłada wykorzystanie przez 20 lat.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Odpisy amortyzacyjne:

- podobnie jak odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych w przypadku wartości firmy związanej z nabyciem przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,
- ujmuje się w odrębnej pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat „Odpis wartości firmy” – w przypadku wartości firmy od jednostek podporządkowanych.

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanej wartości firmy nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z nią. Jeśli istnieją przesłanki przeprowadzany jest test na trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

7.6. Środki trwale

Środki trwale są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu. W okresie działania Grupy nie miało miejsca żadne przeszacowanie.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwale, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Urządzenia techniczne i maszyny	3 lata
Środki transportu	4 lata
Inne środki trwale	4 lata

Środki trwale o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 1 tysiąca złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

7.7. Środki trwale w budowie

Środki trwale w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwale w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

7.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

<i>Kategoria</i>	<i>Sposób wyceny</i>
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Pochodne instrumenty finansowe niebędące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczane do obrotu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Grupa ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,

- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

7.9. Leasing

Spółki Grupy Kapitałowej są stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem oraz pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży), lub pozostałej działalności operacyjnej.

7.10. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.

Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

7.11. Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

7.12. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>31 grudnia 2018 roku</i>
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000
SEK	0,4073	0,4201
INR	0,0532	0,0539
RON	0,8901	0,9229
CAD	2,6624	2,7620

Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą

Wynik finansowy oraz sytuację majątkową wszystkich podmiotów zależnych i stowarzyszonych, których waluta funkcjonalna jest inna niż waluta prezentacji, przelicza się na inną walutę prezentacji z zastosowaniem następujących

procedur:

- aktywa i zobowiązania, w tym wartość firmy oraz korekty doprowadzające do wartości godziwej dokonane w trakcie konsolidacji, przeliczane są po kursie zamknięcia na dzień bilansowy;
- przychody i koszty jednostek działających za granicą przeliczane są po średnim kursie wymiany w danym okresie, co odpowiada w przybliżeniu przeliczeniu po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji;
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

W momencie zbycia jednostek, różnice kursowe ujmuje się w rachunku wyników.

Różnice kursowe powstałe na wycenie inwestycji netto ujmuje się do pozostałych całkowitych dochodów.

W przypadku długoterminowego finansowania pożyczkami wewnątrzgrupowymi o bliżej nieokreślonym terminie spłaty oraz braku intencji do spłaty Grupa klasyfikuje różnice kursowe wynikające z ich tytułu jako element kapitałów z tytułu różnic kursowych.

	<i>31 grudnia 2019 roku</i>		<i>31 grudnia 2018 roku</i>	
	Kurs wyceny bilansowej	Kurs wyceny transakcji w roku	Kurs wyceny bilansowej	Kurs wyceny transakcji w roku
USD	3,7977	3,8340	3,7597	n/d*
EUR	4,2585	n/d*	4,3000	n/d*
SEK	0,4073	0,4064	0,4201	0,4126
INR	0,0532	0,0545	0,0539	0,0529
RON	0,8901	0,9165	0,9229	0,9053
CAD	2,6624	2,8935	2,7620	n/d*

* brak kursów ze względu na nie występowanie transakcji będących przedmiotem wyceny dla celów konsolidacji.

Waluta funkcjonalna żadnego z podmiotów zależnych nie jest na dzień 31 grudnia 2019 r. walutą gospodarki hiperinflacyjnej.

7.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

7.14. Rozliczenia międzyokresowe

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

7.15. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli udziały obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu udziałów własnych, kwota zapłaty za udziały własne jest wykazywana w bilansie w pozycji „udziały własne”.

7.16. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

7.17. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

7.18. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

7.19. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty chyba, że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego prezentowane są w bilansie według wartości po skompensowaniu.

7.20. Wbudowane instrumenty pochodne

W przypadku zawarcia umowy, której składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z taką umową zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, należy wbudowany instrument pochodny wykazać w księgach rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej. Następuje to wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- zawarta umowa będąca instrumentem finansowym nie jest zaliczana do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

W przypadku umów niebędących instrumentami finansowymi, których składnikiem jest instrument spełniający powyższe warunki, wbudowany instrument pochodny zalicza się do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wycenia według wartości godziwej a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat.

7.21. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółki Grupy uzyskają korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

7.21.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

7.21.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

7.21.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

7.21.4. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą Grupa Kapitałowa zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

8. KRYTERIA WYŁĄCZEŃ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W bieżącym roku obrotowym wszystkie jednostki podporządkowane zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

BILANS SKONSOLIDOWANY

Aktywa

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Na dzień 31 grudnia 2018 roku
A. Aktywa trwałe		56 025 424,28	11 148 167,20
I. Wartości niematerialne i prawne	6	4 490 043,13	4 373 488,13
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		3 798 793,43	4 205 709,65
3. Inne wartości niematerialne i prawne		691 249,70	167 778,48
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7	49 960 904,05	5 225 422,63
1. Wartość firmy – jednostki zależne		49 960 904,05	5 225 422,63
2. Wartość firmy – jednostki współzależne		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	8	342 894,25	267 024,30
1. Środki trwałe		342 894,25	267 024,30
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		89 563,55	83 709,21
d) środki transportu		66 657,35	30 314,33
e) inne środki trwałe		186 673,35	153 000,76
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
IV. Należności długoterminowe		261 431,00	262 268,89
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		261 431,00	262 268,89
V. Inwestycje długoterminowe		14 790,75	119 209,43
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		14 790,75	119 209,43
a) w jednostkach zależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		14 790,75	-
- udziały lub akcje		14 790,75	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) w pozostałych jednostkach		-	119 209,43
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	119 209,43
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	955 361,10	900 753,82
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	955 361,10	900 753,82
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		21 365 296,12	12 249 536,31

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Aktywa

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Na dzień 31 grudnia 2018 roku
I. Zapasy		-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi		-	-
II. Należności krótkoterminowe		10 616 309,92	9 263 543,36
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		10 616 309,92	9 263 543,36
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		9 668 490,57	6 571 098,10
- do 12 miesięcy		9 668 490,57	6 571 098,10
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		707 587,29	2 364 636,62
c) Inne		240 232,06	327 808,64
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		7 360 576,70	1 884 254,94
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		7 360 576,70	1 884 254,94
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	48 000,00
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	48 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19	7 360 576,70	1 836 254,94
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		7 337 217,58	1 778 558,68
- inne środki pieniężne		23 359,12	57 696,26
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	3 388 409,50	1 101 738,01
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	875 528,34
Aktywa razem		77 390 720,40	24 273 231,85

Pasywa

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Na dzień 31 grudnia 2018 roku
A. Kapitał (fundusz) własny		48 171 341,89	5 937 947,15
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10	450 429,40	389 579,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym		51 996 732,48	7 760 968,20
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		49 803 876,24	7 489 867,58
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym			-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym		820 252,04	854 252,04
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			-
V. Różnice kursowe z przeliczenia		-540 278,54	-178 929,15
VI. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		-2 954 551,12	- 2 566 630,77
VII. Zysk/ strata netto		-1 601 242,37	- 321 292,57
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Kapitały mniejszości		788 266,14	1 453 782,86
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych		216 473,81	-
I. Ujemna wartość jednostki zależne		216 473,81	-
II. Ujemna wartość jednostki współzależne		-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		28 214 638,56	16 881 501,84
I. Rezerwy na zobowiązania	11	10 554 750,74	729 520,78
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	5 916,00	88 641,70
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		490 157,87	301 176,60
- długoterminowa		341 631,07	301 176,60
- krótkoterminowa		148 526,80	-
3. Pozostałe rezerwy	11	10 058 676,87	339 702,80
- długoterminowe		9 494 250,00	-
- krótkoterminowe		564 426,87	339 702,80
II. Zobowiązania długoterminowe	12	2 519 968,00	3 139 264,89
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		2 519 968,00	3 139 264,89
a) kredyty i pożyczki		2 519 968,00	2 731 856,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	407 408,89

Pasywa

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 808 943,38	12 424 370,13
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	13 808 943,38	12 424 370,13
	a) kredyty i pożyczki	367 891,61	1 743 634,21
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	47 042,22	12 140,59
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 183 573,61	3 654 792,32
	- do 12 miesięcy	7 183 573,61	3 654 792,32
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	25 074,04	5 555,92
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 475 928,24	1 654 974,22
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 176 365,25	1 621 189,81
	i) Inne	1 533 068,41	3 732 083,06
4.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	12	588 346,04
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 330 976,44	588 346,04
	- długoterminowe	108 614,22	-
	- krótkoterminowe	1 222 362,22	588 346,04
	Pasywa razem	77 390 720,40	24 273 231,85

Kraków, 10 czerwiec 2020

Zatwierdził:

Zatwierdził:

.....
Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

.....
Madhuri Hegde
Członek Zarządu

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku</i>
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13	45 094 817,97	20 723 484,03
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		45 094 817,97	20 723 484,03
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
B. Koszty działalności operacyjnej		44 495 091,36	20 656 701,14
I. Amortyzacja		189 479,62	126 848,39
II. Zużycie materiałów i energii		241 178,64	138 328,80
III. Usługi obce		22 993 459,82	12 179 508,72
IV. Podatki i opłaty, w tym:		415 933,90	99 057,30
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		14 564 402,16	6 856 129,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym		2 957 081,08	800 440,66
- emerytalne		690 827,75	216 417,89
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		3 133 556,13	456 387,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
C. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (A - B)		599 726,62	75 782,89
D. Pozostałe przychody operacyjne		830 026,24	301 515,66
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		830 026,24	301 515,66
E. Pozostałe koszty operacyjne		1 172 346,68	355 761,56
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		617,96	172,43
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		28 436,59	54 230,25
III. Inne koszty operacyjne		1 143 292,13	312 358,88
F. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		257 406,17	10 536,99
G. Przychody finansowe		412 770,78	62 275,43
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		41 399,83	28 441,35
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		371 370,95	33 834,08
H. Koszty finansowe		623 278,38	587 996,89
I. Odsetki, w tym:		383 945,35	405 589,17
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	60 150,00
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		42 773,45	-
IV. Inne		196 559,58	122 257,72

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku</i>
I. Zysk/ (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		93 629,54	-
J. Zysk/ (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H±I)		140 528,11	-515 184,47
K. Odpis wartości firmy		455 919,50	37 276,66
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne		455 919,50	37 276,66
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne		-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy		15 868,31	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne		15 868,31	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne		-	-
M. Zysk/ (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
N. Zysk/ (strata) brutto (J + L – K ± M)		-299 523,09	- 552 461,13
O. Podatek dochodowy	17	1 187 355,59	-34 875,53
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
Q. Zyski/ (straty) mniejszości		-114 363,70	196 293,03
R. Zysk/ (strata) netto (N – O – P ± Q)		-1 601 242,37	-321 292,57

Kraków, 10 czerwca 2020

Zatwierdził:

Zatwierdził:

.....
Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

.....
Madhuri Hegde
Członek Zarządu

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku</i>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		5 937 947,15	4 213 773,30
- korekty błędów		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-332 972,65
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		5 937 947,15	3 880 800,65
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		389 579,40	297 576,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		60 850,00	92 003,40
a) zwiększenie (z tytułu)		60 850,00	92 003,40
- wydania udziałów (emisji akcji)		60 850,00	92 003,40
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		450 429,40	389 579,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		7 760 968,20	5 040 819,20
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		44 235 764,28	2 720 150,00
a) zwiększenie (z tytułu)		45 817 815,44	2 760 300,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		44 201 085,02	2 760 300,00
- podziału zysku (ustawowo)		-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
- wynik na sprzedaży akcji własnych		1 616 730,42	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 582 051,16	40 150,00
- pokrycia straty		-	-
- Emisja akcji		1 582 051,16	40 150,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		51 996 732,48	7 760 968,20
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- zbycia środków trwałych		-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		854 252,04	820 252,04
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	34 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)		-	34 000,00
- niezarejestrowanie wpłaty na poczet akcji serii J		-	34 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		34 000,00	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		820 252,04	854 252,04
5.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu		-544 980,26	-178 929,15

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku</i>
6. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		- 2 566 630,77	- 1 872 792,32
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		- 2 566 630,77	- 1 872 792,32
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-332 972,65
- korekty błędów		-66 627,78	-
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-2 633 258,55	-
a) zwiększenie (z tytułu)		321 292,57	360 865,80
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		321 292,57	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-2 954 551,12	- 2 566 630,77
6.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-2 954 551,12	- 2 566 630,77
7. Wynik netto		-1 601 242,37	-321 292,57
a) zysk netto		-	-
b) strata netto		-1 601 242,37	-321 292,57
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		48 171 341,89	5 937 947,15
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		48 171 341,89	5 937 947,15

Kraków, 10 czerwca 2020

Zatwierdził:

Zatwierdził:

.....
Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

.....
Madhuri Hegde
Członek Zarządu

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku</i>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/ (strata) netto		-1 601 242,37	-321 292,57
II. Korekty razem		2 363 320,17	-427 548,10
1. Zysk/ (strata) udziałowców mniejszościowych		114 363,70	-196 293,03
2. Zysk/ (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	-
3. Amortyzacja		596 395,62	381 253,19
4. Odpisy wartości firmy		440 051,20	37 276,66
5. Odpisy ujemnej wartości firmy		-	-
6. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		-249 125,22	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-16 233,10	141 868,43
8. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej		-21 686,33	60 322,43
9. Zmiana stanu rezerw		99 379,91	500 879,67
10. Zmiana stanu zapasów		-	-
11. Zmiana stanu należności		3 116 803,27	-3 634 677,92
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-2 344 870,89	1 642 628,22
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		857 688,27	-1 021 458,36
14. Inne korekty z działalności operacyjnej		-229 446,26	1 660 652,61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I=II)		762 077,80	-748 840,61
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		436 029,26	32 632,35
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	1 692,52
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		436 029,26	30 939,83
a) w jednostkach wycenianych metoda praw własności		416 838,07	-
b) w pozostałych jednostkach		19 191,19	30 939,83
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	27 848,96
- odsetki		19 191,19	3 090,87
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		38 923 055,68	3 287 098,43
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		586 643,08	56 747,25
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		38 336 412,61	3 170 201,18
a) w jednostkach wycenianych metoda praw własności		38 295 397,19	-
b) w pozostałych jednostkach		41 015,42	3 170 201,18
- nabycie aktywów finansowych		41 015,42	3 165 357,79
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	4 843,39
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne		-	60 150,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-38 487 026,42	- 3 254 466,08
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		46 850 945,47	5 744 354,18
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		44 276 504,87	2 922 485,40
2. Kredyty i pożyczki		2 500 000,00	2 851 868,78
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		74 440,60	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku</i>
II. Wydatki		3 601 675,08	563 290,24
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	1 423,30
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		3 587 860,83	326 474,36
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		12 140,59	14 659,93
8. Odsetki		1 673,66	131 398,59
9. Inne wydatki finansowe		-	89 334,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		43 249 270,39	5 211 063,94
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		5 524 321,77	1 207 757,19
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		5 524 321,77	1 207 757,19
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 836 254,94	628 497,75
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		7 360 576,70	1 836 254,94
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	1 018,72

Kraków, 10 Czerwca 2020

Zatwierdził:

Zatwierdził:

.....
Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

.....
Madhuri Hegde
Członek Zarządu

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO I KOREKTY ISTOTNYCH BŁĘDÓW

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 10 czerwca 2020 roku nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, A NIE SĄ UWZGLĘDNIONE W TYM SPRAWOZDANIU

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 10 czerwca 2020 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Skonsolidowane sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

4. KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym roku obrotowym dokonano korekty błędów. Dokonano naliczenia rezerwy na niewykorzystane urlopy w 2018 roku. W związku z tym dane za rok 2018 zostały przekształcone.

Wpływ korekty na 2018 dotyczył:

- a/ rezerwy,
- b/ aktywa na podatek odroczony,
- c/ wyniku netto za 2018.

W zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym były to w kwoty:

- a/ rezerwy urlopowej : 0,00 PLN,
- b/ aktywa na podatek odroczony: 46.943,00 PLN,
- c/ wynik netto 2018: 35.254,01 PLN.

Po zmianie zaś

- a/ rezerwy urlopowej: 130.000,00 PLN,
- b/ aktywa na podatek odroczony: 63 372,22 PLN,
- c/ wyniku netto za 2018: -66 627,78 PLN.

5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

W danych za poprzedzający roku oraz rok bieżący nie wystąpiły żadna zmiany, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowego za bieżący rok obrotowy.

6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	0,00	5 088 096,58	560 805,93	-	5 648 902,51
Zwiększenia, w tym:	-	-	593 216,50	-	593 216,50
Nabycie	-	-	106 935,73	-	106 935,73
Inne	-	-	486 280,76	-	486 280,76
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	24 775,04	-	24 775,04
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	24 775,04	-	24 775,04
Saldo zamknięcia	-	5 088 096,58	1 129 247,39	-	6 217 343,97
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	882 386,93	393 027,45	-	1 275 414,38
Zwiększenia, w tym:	-	406 916,22	44 970,24	-	451 886,46
Amortyzacja okresu	-	406 916,22	44 970,24	-	451 886,46
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	1 289 303,15	437 997,69	-	1 727 300,84
<u>Odpisy aktualizujące</u>					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	4 205 709,65	167 778,48	-	4 373 488,13
Saldo zamknięcia	-	3 798 793,43	691 249,70	-	4 490 043,13

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	-	5 088 096,58	171 876,41	-	5 259 972,99
Zwiększenia, w tym:	-	-	388 929,52	-	388 929,52
Nabycie	-	-	35 265,33	-	35 265,33
Inne	-	-	353 664,19	-	353 664,19
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	5 088 096,58	560 805,93	-	5 648 902,51
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	627 982,13	136 513,20	-	764 495,33
Zwiększenia, w tym:	-	254 404,80	290 751,65	-	545 156,45
Amortyzacja okresu	-	254 404,80	290 751,65	-	545 156,45
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	34 273,40	-	34 273,40
Likwidacja	-	-	34 273,40	-	34 273,40
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	882 386,93	393 027,45	-	1 275 414,38
<u>Odpisy aktualizujące</u>					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	4 460 114,45	35 363,21	-	4 495 477,66
Saldo zamknięcia	-	4 205 709,65	167 778,48	-	4 373 488,13

7. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Odpisy amortyzacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>1 stycznia 2019 roku</i>	<i>31 grudnia 2018 roku</i>	<i>Odpisy amortyzacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku</i>	<i>1 stycznia 2018 roku</i>
Wartość firmy – jednostki zależne						
<u>Kommunicera</u>	4 843 726,92	256 056,05	5 099 782,97	5 099 782,97	21 338,00	-
<u>Communications AB</u>						
<u>Mayflower Language</u>	-	8 478,69	93 502,71	93 502,71	13 796,20	107 298,90
<u>Services Pvt. Ltd</u>						
<u>Summa Linguae</u>	42 234,67	2 786,68	32 136,95	32 136,95	2 142,46	34 279,41
<u>Romania S.r.l.</u>						
<u>Globalme</u>	35 622 530,50	149 048,24	-	-	-	-
<u>Localizations Inc.</u>						
<u>Global Vision LLC.</u>	9 452 411,95	39 549,84	-	-	-	-
Razem	49 960 904,05	455 919,50	5 225 422,63	5 225 422,63	37 276,66	141 578,31

	<i>Cena przejęcia*</i>	<i>Wartość aktywów netto</i>	<i>Wartość firmy</i>
<u>Globalme Localizations Inc.</u>	62 954 806,22	27 183 227,47	35 771 578,75
<u>GlobalVision International Inc</u>	10 479 308,57	987 346,78	9 491 961,79

* wraz z ujęciem płatności odroczonej i szacunku rezerwy na korektę ceny

Wartość firmy Mayflower Language Services Pvt. Ltd w związku z nabyciem dodatkowego pakietu udziału został zaprezentowany jako ujemna wartość firmy.

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
<u>Wartość początkowa</u>							
Saldo otwarcia			24 211,89	511 349,17	53 495,93	2 125 590,54	2 714 647,53
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	54 384,26	53 132,78	239 748,28	347 265,32
Nabycie	-	-	-	21 198,96	53 028,84	7 879,32	82 107,11
Inne	-	-	-	33 185,30	103,95	231 868,96	265 158,21
Transfery	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	330 661,26	330 661,26
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	330 661,26	330 661,26
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	24 211,89	565 733,43	106 628,71	2 034 677,55	2 731 251,59
<u>Umorzenie</u>							
Saldo otwarcia	-	-	24 211,89	427 639,96	23 181,60	1 972 589,78	2 447 623,23
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	48 529,93	16 789,76	206 075,68	271 395,37
Amortyzacja okresu	-	-	-	48 529,93	16 789,76	52 531,58	117 851,27
Inne	-	-	-	-	-	153 544,10	153 544,10
Transfery	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	330 661,26	330 661,26
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	330 661,26	330 661,26
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	24 211,89	476 169,89	39 971,36	1 848 004,20	2 388 357,34
<u>Odpisy aktualizujące</u>							
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>							
Saldo otwarcia	-	-	-	83 709,21	30 314,33	153 000,76	267 024,30
Saldo zamknięcia	-	-	-	89 563,55	66 657,35	186 673,36	342 894,25

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
<u>Wartość początkowa</u>							
Saldo otwarcia	-	-	2 713,65	213 763,23	53 495,93	145 284,69	415 257,50
Zwiększenia, w tym:	-	-	32 247,35	297 585,94	-	1 989 430,58	2 319 263,87
Nabycie	-	-	-	26 749,09	-	10 352,09	37 101,18
Inne	-	-	32 247,35	270 836,85	-	1 979 078,49	2 282 162,69
Transfery	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	10 749,11	-	-	9 124,73	19 873,84
Likwidacja i sprzedaż	-	-	10 749,11	-	-	9 124,73	19 873,84
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	24 211,89	511 349,17	53 495,93	2 125 590,54	2 714 647,53
<u>Umorzenie</u>							
Saldo otwarcia	-	-	2 281,51	162 374,04	12 482,40	57 347,81	234 485,76
Zwiększenia, w tym:	-	-	32 679,49	265 265,92	10 699,20	1 924 259,76	2 319 263,87
Amortyzacja okresu	-	-	32 679,49	265 265,92	10 699,20	1 924 259,76	2 232 904,37
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	10 749,11	-	-	9 017,79	19 766,90
Likwidacja i sprzedaż	-	-	10 749,11	-	-	-	10 749,11
Inne	-	-	-	-	-	9 017,79	9 017,79
Saldo zamknięcia	-	-	24 211,89	427 639,96	23 181,60	1 972 589,78	2 447 623,23
<u>Odpisy aktualizujące</u>							
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>							
Saldo otwarcia	-	-	432,14	51 389,19	41 013,53	87 936,88	180 771,74
Saldo zamknięcia	-	-	-	83 709,21	30 314,33	153 000,76	267 024,30

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie występują środki trwałe o użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 189 042,85 złotych.

Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2020 roku wynoszą 2 000 000,00 złotych.

Nie wystąpiły w bieżącym roku obrotowym oraz nie są planowane nakłady na ochronę środowiska. Wynika to z faktu, że działalność usługowa oparta jest na pracy lub usługach IT. Prowadząc swoją działalność Grupa stara się kupować usługi i materiały spełniające wymagane standardy i oczekiwania co do ochrony środowiska.

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

(w złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	955 361,10	900 753,82
Inne, w tym	-	-
- pozostałe	-	-
Razem długoterminowe	955 361,10	900 753,82
Inne, w tym	3 590 473,38	1 101 738,01
- rezerwa na sprzedaż usług tłumaczeniowych,	1 061 287,89	236 865,20
- zaliczki i rozliczenie dot. podatku u źródła w Indiach	2 007 492,49	-
- ubezpieczenia majątkowe,	36 384,40	12 827,08
- innowacyjny projekt pozyskania kapitału poprzez operację kryptowalutą,	-	450 957,22
- koszty outsourcingu,	-	-
- koszty finansowe	5 104,27	12 735,90
- koszty podwyższenia kapitału, emisji akcji,	-	154 683,65
- koszty NKUP	160 407,51	13 466,31
- koszty przełomu roku,	-	9 789,21
- pozostałe	117 732,96	210 413,44
Razem krótkoterminowe	3 388 409,50	1 101 738,01

10. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Jednostki dominującej wynosił 450 429,40 złotych i był podzielony na 450 429,40 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Jednostki dominującej wynosił 389 579,40 złotych i był podzielony na 3 895 794 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału podstawowego Jednostki dominującej była następująca:

31 grudnia 2019 roku

	<i>Ilość akcji</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>Wartość nominalna jednej jednego udziału</i>	<i>Udział w kapitale podstawowym</i>
V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR	4 135 332	4 135 332	0,10	54,74%
Krzysztof Zdanowski (w tym pośrednio poprzez Amidio Services Ltd.)	919 545	919 545	0,10	12,17%
Madhuri Hegde	769 188	769 188	0,10	10,18%
eM64 FIZ Aktywów Niepublicznych	545 862	545 862	0,10	7,23%
Potemna Limited	390 674	390 674	0,10	5,17%
Pozostali	793 945	793 945	0,10	10,51%
Razem	7 554 546	7 554 546	0,10	

Tabela zawiera akcje serii L, które zostały ostatecznie zarejestrowane w 2020 roku.

31 grudnia 2018 roku

	<i>Ilość akcji</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>Wartość nominalna jednej jednego udziału</i>	<i>Udział w kapitale podstawowym</i>
Krzysztof Zdanowski	919 545	919 545	0,10	23,60%
Michał Butscher (pośrednio Potemma ltd.)	904 767	904 767	0,10	23,22%
eM64 FIZ Aktywów Niepublicznych	247 502	247 502	0,10	6,35%
Madhuri Hegde	960 318	960 318	0,10	24,65%
Pozostali	863 662	863 662	0,10	22,17%
Razem	3 895 794	3 895 794	0,10	

11. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwy na urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	88 641,70	211 299,97	139 204,29	339 702,48	778 848,44
Zwiększenia	-	485 580,55	-	16 476 676,37	16 962 256,92
Wykorzystanie	82 725,70	200 722,64	15 204,29	6 881 701,98	7 180 354,61
Rozwiązanie	-	6 000,00	-	-	6 000,00-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku, w tym:	5 916,00	490 157,87	124 000,00-	9 934 676,87	10 554 750,74
Długoterminowe	5 916,00	341 631,07	124 000,00-	9 494 25-	9 965 797,07
Krótkoterminowe	-	148 526,80	-	440 426,87	588 953,67

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwy na urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	652,00	47 183,89	-	8 185,49	56 021,38
Zwiększenia	106 364,10	211 914,55	114 540,46	331 517,31	764 336,42
Wykorzystanie	-	47 798,47	24 663,83	-	72 462,30
Rozwiązanie	18 374,00	-	-	-	18 374,00
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:	88 641,70	211 299,97	89 876,63	339 702,48	729 521,10
Długoterminowe	88 641,70	211 299,97	89 876,63	-	389 818,30
Krótkoterminowe	-	-	-	339 702,48	339 702,48

12. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	do 1 roku (*)	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	414 933,84	2 519 968,00	-	-	2 934 901,84
a) kredyty i pożyczki bankowe	367 891,61	2 519 968,00	-	-	2 887 859,61
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
d) z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
e) inne	47 042,22	-	-	-	47 042,22-
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2019 roku	414 933,84	2 519 968,00	-	-	2 934 901,84

(*) wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych

31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	do 1 roku (*)-	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki bankowe	-	31 856,00	-	-	31 856,00
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	2 700 000,00	-	-	2 700 000,00
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
d) z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
e) inne	-	407 408,99	-	-	407 408,99
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	3 139 264,89	-	-	3 139 264,89

(*) wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Bank	Rodzaj kredytu	Limit - Kwota w PLN	Wartość zadłużenia na 31.12.2019	Zabezpieczenie	Data przyznania	Termin spłaty	Waluta	Oprocentowanie
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Kredyty odnawialny	2 500 000,00	2 500 000,00	Cesje i poręczenia spółek zależnych ze Szwecji, Norwegii i Danii Jednostki Dominującej	17.05.2019	832.000,00 PLN do dnia 14.05.2020 832.000,00* PLN do dnia 14.05.2021 832 000,00* PLN do dnia 14.05.2022*	PLN	WIBOR1M + 1.95% marży
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Kredyty w rachunku bieżącym	1 000 000,00	367 891,61	Weksel własny in blanco + Gwarancja BGK na 60% kwoty kredytu	17.05.2019	15.05.2020	PLN	WIBOR1M + 1.90% marży
Total								

*Zgodnie z notą zdarzeń po dacie bilansowej całość zobowiązań z tytułu tego kredytu w ramach aneksu została ustalona do spłaty na dzień 12 maja 2021 r.

12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

(w złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	108 614,22	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	-	-
Inne, w tym:	108 614,22	-
Pozostałe	-	-
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	1 222 362,22	588 346,04
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 070 318,83	273 128,97
- rezerwa na koszty usług tłumaczeniowych	1 070 318,83	273 128,97
Inne, w tym:	152 043,39	315 217,07
- nierozliczone należności z kart kredytowych	-	55 810,48
- koszty przełou roku	-	259 406,59
- sporządzenie sprawozdania finansowego i audyt	132 000,00	-
- pozostałe	20 043,39	-
Rozliczenia międzyokresowe – razem	1 330 976,44	588 346,04

13. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w latach 2019 i 2018 była następująca:

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
1. Sprzedaż usług	45 094 817,97	20 723 484,03
2. Sprzedaż towarów	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	45 094 817,97	20 723 484,03

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w latach 2019 i 2018 była następująca:

Obszar działalności (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
1. Sprzedaż dla odbiorców krajowych	6 726 911,66	14 182 941,29
2. Sprzedaż dla odbiorców zagranicznych	38 367 906,31	6 540 542,74
Przychody netto ze sprzedaży, razem	45 094 817,97	20 723 484,03

14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w bieżącym ani w poprzednim roku obrotowym.

15. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2019 roku jak i w roku poprzednim Grupa nie powiększyła ceny nabycia towarów lub kosztu wytworzenia produktów o odsetki oraz różnice kursowe.

16. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Grupa Kapitałowa nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

17. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zysk/ (strata) brutto	-299 523,09	-552 461,13
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	295 343,07	18 669,73
- rozwiązanie odpisy aktualizujące	132 712,05	1 311,12
- niezrealizowane różnice kursowe	-	-
- bilansowa korekta przychodów	-	-
- odsetki od pożyczek zapłacone	11 521,42	16 489,04
- inne	151 109,61	869,57
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	1 182 304,06	710 284,89
- różnice inwentaryzacyjne	-	-
- bilansowa korekta kosztów	-	-
- odpis wartości firmy	901 855,78	-
- wynagrodzenia naliczone nie zapłacone	129 293,89	68 419,83
- składki ZUS naliczone nie zapłacone	75 292,43	66 095,53
- amortyzacja	47 425,36	69 655,39
- odsetki od pożyczek naliczone nie zapłacone	-	20 043,39
- inne	-	-
(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-	-
- inne	28 436,59	-
(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	122 026,75	239 425,24
- wypłacone umowy zlecenia za rok ubiegły	55 931,22	49 092,95
- korekta kosztów z tytułu zapłaty (art. 15b updop)	66 095,53	189 970,15
- inne	-	362,14
(+/-) Inne różnice	2 663 385,82	-474 848,73
- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-	-54 662,69
- strata	-420 186,04	-420 186,04
- podatek od sprzedaży akcji własnych w Indiach	1 616 730,42	-
- koszty projektów	1 466 841,44	-
- inne	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 128 796,97	-575 119,94
Stawka Podatku	19%	19%
Podatek Dochodowy	594 471,42	-109 272,79
Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego	54 607,28	831 414,00
Zmiana rezerwy na podatek odroczonego	82 725,70	-67 989,70
Efekt akwizycji oraz różnych stawek opodatkowania w krajach	455 551,18	-689 027,04
Podatek w Rachunku Zysków i Strat	1 187 355,59	-34 875,53

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na

przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

18. PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2019 roku jak i w roku poprzednim nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub incydentalne.

19. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Środki pieniężne w banku	7 262 814,42	1 778 558,68
- rachunki bieżące	7 262 814,42	1 778 558,68
- depozyty krótkoterminowe	-	-
Środki pieniężne w kasie	74 403,16	-
Inne środki pieniężne	23 359,13	57 696,26
- środki pieniężne w drodze	23 359,13	57 696,26
Środki pieniężne, razem	7 360 576,70	1 836 254,94

Różnica pomiędzy bilansową zmianą zobowiązań a zmianą wykazaną w przepływach pieniężnych wynika ze skorygowania zmiany stanu zobowiązań o niezapłacone do dnia bilansowego Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT 33 196,71 zł

Przyczyny występowania różnic pomiędzy skonsolidowanymi bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wynikają z efektu bilansu otwarcia nabytych podmiotów w danym roku.

20. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zarząd	2	2
Pracownicy umysłowi	247	140
Pracownicy fizyczni	-	-
Zatrudnienie, razem	249	142

21. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	372 379,20	45 526,00
Inne usługi atestacyjne	-	680,36
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem, w tym:	372 379,20	46 206,36
- należne na dzień bilansowy	372 379,20	46 206,36
- wypłacone na dzień bilansowy	-	-

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy.

22. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, ORAZ EMERYTURACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH SPÓLEK HANDLOWYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Jednostki dominującej z tytułu uczestnictwa w organach zarządczych i nadzorujących albo administrujących podmiotów wchodzących w skład Grupy wyniosły:

Wynagrodzenia (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zarząd Spółki	288 536,40	753 504,14
Rada Nadzorcza	12 000,00	12 000,00
Wynagrodzenia, razem	300 536,40	765 504,14

Grupa nie posiadała w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku ani w roku poprzednim programów emerytalnych i o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz administrujących.

23. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH SPÓLEK HANDLOWYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2019 roku jak i w roku poprzednim Jednostka dominująca nie udzieliła osobom wchodzącym w skład swoich organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

24. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Grupa Kapitałowa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

25. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Spółka dominująca wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Summa Linguae Technologies S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka dominując jako jednostka zależna, jest sporządzane i publikowane przez Suma Linguae Technologies S.A. z siedzibą w Krakowie. Sprawozdanie jest składane do właściwego rejestru sądowego.

b) Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym wobec Jednostki dominującej jest Porozumienie Akcjonariuszy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Jednostka dominująca jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie (a), sporządzane jest przez Summa Linguae Technologies S.A. z siedzibą w Krakowie. Sprawozdanie jest składane do właściwego rejestru sądowego.

c) Transakcje z podmiotami powiązanymi nieobjętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W roku 2019 nie występowały transakcje jednostek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi nieobjętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

26. TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Warunki transakcji zawieranych przez Grupę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku i w roku poprzednim roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

27. WYKAZ PODMIOTÓW, KTÓRYCH GRUPA JEST WSPÓLNIKIEM PONOSZĄCYM NIEOGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚĆ MAJĄTKOWĄ

Grupa Kapitałowa w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 roku i w roku poprzednim nie była wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową w żadnym podmiocie.

28. POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH/ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

W ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2019 roku i w roku poprzednim nastąpiły następujące połączenia lub zmiany w strukturze grupy:

- 9 grudnia 2019 spełniły się wszystkie warunki umowne GlobalMe Localizations Inc. została częścią Grupy Kapitałowej poprzez objęcie pośrednio 100% udziałów przez Spółkę dominującą,
- 8 grudnia 2019 podpisano umowy i dokonano czynności które sprawiły, że GlobalVision International Inc. została częścią Grupy Kapitałowej poprzez objęcie bezpośrednio 100% udziałów przez Spółkę dominującą,
- w Kwietniu 2019 nastąpiła rejestracja zmian udziałów w Mayflower Language Services Pty. Ltd., w wyniku których objęto dodatkowe 53,67% udziałów w kapitale, osiągając poziom 83,85%, objęcie to było następstwem działań i czynności wynikających z porozumienia z dnia 12 stycznia 2018 zmieniającej umowę inwestycyjną z 6 września 2016 r..

29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut, którym zarządza za pomocą instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych. Grupa nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Grupa nie posiada pisemnych wytycznych i zaleceń w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, które określają jej całościowe strategie operacyjne, poziom tolerancji ryzyka oraz ogólną filozofię zarządzania ryzykiem, a także nie opracowała procedur mających na celu zapewnienie terminowego i szczegółowego monitorowania i kontrolowania transakcji zabezpieczających. Koszty każdego nowego finansowania zewnętrznego każdorazowo podlegają weryfikacji i aprobacie Rady Nadzorczej, będącej przedstawicielami udziałowców. Ryzyko różnic kursowych podlega analizie i kontroli i na moment obecny podlega naturalnemu zabezpieczeniu, gdzie część zakupów w obcych walutach jest w dużym stopniu współmierna do wolumenu sprzedaży w walutach obcych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kosztów i dostępności finansowania dłużnego oraz warunków płatności i cen za zakupiony towar. Grupa nie posiada portfela inwestycyjnego który podlega zabezpieczeniu za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Grupa stosuje politykę zarządzania kosztami oprocentowania polegającą na weryfikacji rynkowej oprocentowania w ramach corocznych rund finansowania.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 40 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 50 % kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez drugą stronę warunków określonych w umowach związanych z instrumentami finansowymi Grupy zasadniczo nie występuje, ponieważ terminy płatności oraz ich warunki istotnie je ograniczają.

	Stan na 31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stana na 31.12.2018
Kredyty	55 533,99	55 533,99	-	-
Karty kredytowe	332 325,62	332 325,62	-	-
kredyty w rachunku bieżącym zrealizowane	-	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym dostępny	1 000 000,00	1 000 000,00	300 001,00	300 001,00
kredyt rewolwingowy	2 500 000,00	2 500 000,00	-	-
Pożyczki				
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-	3 996 043,39	3 996 043,39
na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-	-
na rzecz pozostałych jednostek	-	-	146 000,00	146 000,00
Leasingi				
Leasing	-	-	12 140,59	12 140,59

	Stan na 31.12.2019	Stana na 31.12.2018
Odsetki od zobowiązań finansowych (kredytów bankowych i leasingów)		
Zrealizowane	75 546,07	-
Odsetki od kredytów bankowych	75 546,07	-
Odsetki od leasingów i pozostałe koszty finansowania	-	-
Niezrealizowane o terminie zapadalności		
- do 3 miesięcy	-	-
- od 3 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Razem	75 546,07	-
Odsetki od udzielonych pożyczek i dłużnych instrumentów finansowych		
Zrealizowane	41 399,83	28 441,35
Niezrealizowane o terminie zapadalności	-	-
- do 3 miesięcy	-	-
- od 3 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Razem	41 399,83	28 441,35

	Stan na 31.12.2019	Stana na 31.12.2018
Odsetki od otrzymanych pożyczek i dłużnych instrumentów finansowych		
Zrealizowane	383 945,35	405 589,17
Niezrealizowane o terminie zapadalności	-	-
- do 3 miesięcy	-	-
- od 3 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Razem	383 945,35	405 589,17

30. CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Instrumenty finansowe są ujmowane oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r., poz. 277 z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane poniżej nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym, w szczególności, udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Grupę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Grupę koszty transakcji.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – zaliczane do nich są niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych w postaci oprocentowania, pod warunkiem że Grupa zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Pożyczki udzielone i należności własne – zaliczane do nich są niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Grupę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

31. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 1 stycznia 2020r. nastąpiło połączenie spółki zależnej Spółki 122913 B.C. LTD. z siedzibą w Vancouver (Kanada) z GlobalMe Localizations Inc. z siedzibą w Vancouver (Kanada). Po dokonanych połączeniach Spółka zmieniła firmę na GlobalMe Localizations Inc.

W dniu 16 stycznia 2020r. została zawarta umowa pożyczki z Exfluency GmbH z siedzibą w Zug, na podstawie której Spółka udzieliła w dniu 31.01.2020r. pożyczki w kwocie 1.222.000,00 (jeden milion dwieście dwadzieścia dwa tysiące złotych). Oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w stosunku rocznym. Zwrot kwoty pożyczki wraz z odsetkami powinien nastąpić nie później niż do 31 grudnia 2029 r.

W dniu 5 lutego 2020r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, w tym zmianę wysokości kapitału zakładowego Spółki, tj. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 305.025,20 zł (trzysta pięć tysięcy dwadzieścia pięć złotych 20/100) w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki.

W dniu 21 lutego 2020r. większościowy akcjonariusz Spółki Fundusz Inwestycyjny V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR z siedziba w Luksemburgu („Fundusz”) oraz LSP Investments S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, sprzedał spółce zależnej Funduszu 557.961 akcji stanowiących 7,39% ogólnej liczby głosów w Spółce. W wyniku tej transakcji Fundusz posiada bezpośrednio 3.550.000 akcji Spółki stanowiących 46,99% ogólnej liczby głosów w Spółce oraz pośrednio, poprzez LSP 557.961 akcji Spółki stanowiących 7,39% ogólnej liczby głosów w Spółce. W dniu 31 marca 2020r. Spółka zależna Alche Tech Inc. (kontrolowana przez Spółkę za pośrednictwem GlobalMe Localizations Inc.) połączyła się z inną spółką zależną GlobalVision International, Inc. działającą jako podmiot przejmujący, którego udziały są bezpośrednio posiadane w 100% przez Spółkę. W wyniku połączenia spółka Alche Tech Inc. straciła swój samodzielny byt prawny. 6. W dniu 11 maja 2020 r. Spółka podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneksy do umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz umowy o kredyt odnawialny. Tym samym spółka przedłużyła terminy spłaty kredytów do maja 2021r.

W dniu 11 maja 2020 r. Spółka Dominując a podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. („Bank”) aneksy: do umowy o kredyt w rachunku bieżącym („Pierwsza Umowa Kredytowa”) oraz do umowy o kredyt odnawialny („Druga Umowa Kredytowa”), z dnia 17 maja 2019 r. Zgodnie z Aneksem do Pierwszej Umowy Kredytowej kwota kredytu udostępnionego Spółce na podstawie Pierwszej Umowy Kredytowej („Kredyt1”) nie uległa zmianie i wynosi 1.000.000 zł (jeden milion złotych). Spółka zobowiązana jest do ostatecznej spłaty Kredytu 1 nie później niż do dnia 14 maja 2021 r.; a kwota gwarancji spłaty Kredytu 1 udzielana przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis została zwiększona do 800.000 zł (osiemset tysięcy złotych).

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki. Według wiedzy zarządu na chwilę obecną nie ma przesłanek do zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.

Kraków, 10 czerwca 2020

Zatwierdził:

Zatwierdziła:

.....
Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

.....
Madhuri Hegde
Członek Zarządu