



**Summa  
Linguae**

**360° LANGUAGE SOLUTIONS**

SKONSOLIDOWANY  
RAPORT OKRESOWY  
ZA II KWARTAŁ 2017 R.

**NINIEJSZY RAPORT ZAWIERA:**

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU .....	3
II.	WPROWADZENIE .....	4
III.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....	5
IV.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	7
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	22
VI.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI EMITENTA .....	31
VII.	JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	41
VIII.	W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	41
IX.	JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE - INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI.....	41
X.	LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	42
XI.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI..	42
XII.	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .....	42
XIII.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	42

## I. LIST PREZESA ZARZĄDU

**Szanowni Państwo,**

Działając w imieniu Summa Linguae S.A. („Spółka”), jako Prezes Zarządu, przedstawiam Państwu raport okresowy Spółki za II kwartał 2017 r. Niniejszy raport obejmuje informacje dotyczące zarówno spółki dominującej – Summa Linguae, jak i podmiotów zależnych i współzależnych – Summa Linguae Romania oraz Mayflower Language Services.

Na poziomie skonsolidowanym w II kwartale br. uzyskaliśmy przychody w kwocie 2.376 tys. PLN. Jest to kolejny, rekordowy poziom kwartalnych przychodów w historii naszej Spółki – wobec pierwszego kwartału br. wzrost wyniósł 8%, a wobec analogicznego drugiego kwartału zeszłego roku jest to wzrost o 56% (porównanie do danych jednostkowych, sprzed zagranicznych inwestycji). Wzrost odnotowaliśmy zarówno w spółce polskiej – Summa Linguae S.A. (+5,5% r/r) jak w indyjskiej spółce Mayflower Language Services Pvt. Ltd. (+33,1%). Coraz wyższy poziom sprzedaży generuje także spółce rumuńska – Summa Linguae Romania S.r.l., która ponadczterokrotnie zwiększyła poziom przychodów q/q i odpowiadała w drugim kwartale już za 14% ogółu przychodów Grupy (w Q1’2017 było to 3%).

Strata w drugim kwartale 2017 r. na poziomie skonsolidowanego wyniku EBITDA wyniosła 406,3 tys. PLN, co stanowi poziom zbliżony do uzyskanego w kwartale pierwszym bieżącego roku. Rok 2017 traktujemy jako okres intensywnych inwestycji w wielokrotne przeskalowanie działalności Grupy, pozwalające w perspektywie kilku lat wejść do prestiżowego grona największych firm z branży usług tłumaczeniowych nie tylko w Europie, ale i na świecie. Wybór tak dynamicznej ścieżki rozwoju obarczony jest okresowym wzrostem relacji kosztów stałych do poziomu sprzedaży, co ma bezpośrednie przełożenie na relatywnie niski poziom wyników, czy wręcz okresowo na ponoszenie straty. Obserwując obecne zainteresowanie naszymi usługami na poziomie globalnym mamy jednak powody by wierzyć, że już niebawem nasza strategia i poczynione inwestycje zaczną przynosić wymierne efekty.

W dalszym ciągu intensyfikujemy działania sprzedażowe zorientowane na perspektywicznych klientów korporacyjnych, ze szczególnym ze szczególnym uwzględnieniem rozwojowych branż. Wciąż potencjału do istotnego wzrostu przychodów upatrujemy również w relatywnie nowej grupie usług skoncentrowanych na outsourcingu zasobów. Ta perspektywiczna grupa usług już dziś zaczyna przynosić efekty ekonomiczne na wyższym poziomie rentowności, niż typowe usługi tłumaczeniowe, oraz ma szansę stać się jednym z naszych głównych źródeł wzrostu. Korzyści wynikające z lokalizacji naszych biur i tym samym zasobów w światowych centrach outsourcingowych (Kraków, Bengaluru, Bukareszt) niezwykle sprzyjają rozwojowi Grupy w tym obszarze, gdyż stanowią istotną przewagę konkurencyjną.

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



**Krzysztof Zdanowski**  
Prezes Zarządu Summa Linguae S.A.

## II. WPROWADZENIE

Summa Linguae S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”, „Emitent”) jest wiodącym podmiotem z branży usług tłumaczeniowych w Polsce. Emitent realizuje usługi tłumaczeniowe dla niemal wszystkich branż w 70 językach i wszystkich formach tłumaczenia.

Usługi oferowane przez Summa Linguae S.A. kierowane są do szerokiego grona odbiorców:

- a. korporacji, w tym międzynarodowych, firm z sektora MŚP, stowarzyszeń i innych organizacji z sektora prywatnego,
- b. instytucji publicznych, krajowych i międzynarodowych,
- c. podmiotów z branży LSP w Polsce i na Świecie.

Zakres usług świadczonych przez Emitenta obejmuje między innymi:

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

Okres działalności Spółki i jej poprzedników prawnych przyniósł ponad 2 mln przetłumaczonych stron i 100 tys. godzin tłumaczeń w ramach kilkudziesięciu tysięcy projektów dla 1,4 tys. klientów korporacyjnych i blisko 100 różnych instytucji publicznych.

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

- **2011 r.** - Połączenie Busy B Translations Sp. z o.o. i Spectraling Sp. z o.o. Powstaje Summa Linguae S.A.
- **2013 r.** - Przejęcie operacyjne (formalne 2014 r.) Contact Language Services Sp. j.
- **2014 r.** - Przejęcie International Translators Group s.c.
- **2014 r.** - Przejęcie Transmart Business Services Sp. z o.o. Sp. k. (w tym uzyskanie dostępu do Transmart.System)
- **2016 r.** - Umowa inwestycyjna zakładająca wymianę udziałów (25% w kapitale zakładowym) w Mayflower Language Services Pvt Ltd z siedzibą w Bengaluru (Indie) na akcje Summa Linguae S.A.
- **2016 r.** - Umowa inwestycyjna zakładająca objęcie 59,99% udziałów w Certitude Eurologos S.r.l. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) oraz zmianę nazwy firmy na Summa Linguae Romania S.r.l. (udziały objęte w styczniu 2017 r.).

### III. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

<u>SPÓŁKA DOMINUJĄCA</u>	
Nazwa	<u>Summa Linguae S.A.</u>
Siedziba	ul. Lublańska 34, 31-476 Kraków
Władze Spółki	Zarząd w składzie: Krzysztof Zdanowski – Prezes Zarządu
Data utworzenia Spółki	26 października 2011 roku
Krajowy Rejestr Sądowy	Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000400208
NIP	945-216-57-21
REGON	122435108
Podstawowy przedmiot działalności	74 30.Z (PKD 2007): Działalność związana z tłumaczeniami
Kapitał zakładowy	248 463,00 PLN
Telefon	Tel. +48 12 293 93 80 Tel. +48 22 868 57 71
FAX	Fax. +48 12 293 93 89
E-mail	<a href="mailto:biuro@summalinguae.pl">biuro@summalinguae.pl</a>
Internet	<a href="http://www.summalinguae.pl">www.summalinguae.pl</a>

### SPÓŁKA WSPÓŁZALEŻNA

Nazwa	<u>Mayflower Language Services Pvt Ltd</u>
Siedziba	No. 104, 2nd Floor, Infantry Techno Park, Infantry Road, Shivajinagar, Bengaluru-560001, Indie
Władze Spółki	Zarząd w składzie: Madhuri Hegde – Prezes Zarządu
Dane rejestrowe	Corporate Identification Number U74140KA2003PTC033065
Podstawowy przedmiot działalności	Działalność związana z tłumaczeniami
Kapitał zakładowy	155.010 INR (8.878,51 PLN na dzień 30.06.2017 r.)
Telefon	Tel. +91 9538930111 Tel. +91 9538945655
E-mail	<a href="mailto:connect@mayflowerlanguages.com">connect@mayflowerlanguages.com</a>
Internet	<a href="http://www.mayflowerlanguages.com">www.mayflowerlanguages.com</a>

### SPÓŁKA ZALEŻNA

Nazwa	<u>Summa Linguae Romania S.r.l.</u>
Siedziba	Calea Plevnei 20, scara B, interfon 28, sector 1, Bucuresti, Rumunia
Władze Spółki	Zarząd w składzie: Irina Didoiu – Prezes Zarządu
Dane rejestrowe	Registry of Commerce: J40/334/2012 CUI: RO 29544744
Podstawowy przedmiot działalności	Działalność związana z tłumaczeniami
Kapitał zakładowy	254.100 RON (235.525,29 PLN na dzień 30.06.2017 r.)
Telefon	Tel. +40 734 883 545 Tel. +40 31 438 02 07
E-mail	<a href="mailto:office@summalinguae.ro">office@summalinguae.ro</a>
Internet	<a href="http://www.summalinguae.ro">www.summalinguae.ro</a>

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

Emitent prezentuje dane finansowe za II kwartał 2017 roku wraz z danymi porównywalnymi. W związku z tym, że w 2016 r. Emitent nie tworzył Grupy Kapitałowej, dane porównywalne do danych skonsolidowanych zawierają jedynie dane jednostkowe Emitenta.

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały przygotowane w oparciu o obowiązującą ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. 2016.1047) oraz wydane na jej podstawie akty wykonawcze. Prezentowane dane nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Dane podano w tys. PLN, chyba, że zaznaczono inaczej.

**Tabela 1.** Skonsolidowany rachunek zysków i strat za II kwartał 2017 wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Summa Linguae S.A. (tys. PLN)	Q1-Q2 2017	Q1-Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 574,8</b>	<b>2 780,3</b>	<b>2 375,9</b>	<b>1 525,9</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	7,2	0,0	7,2	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 574,8	2 780,3	2 375,9	1 525,9
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 670,6</b>	<b>2 604,0</b>	<b>2 869,9</b>	<b>1 380,9</b>
I. Amortyzacja	48,1	13,4	22,7	6,7
II. Zużycie materiałów i energii	87,9	12,5	20,1	3,8
III. Usługi obce	3 127,4	1 614,4	1 618,5	880,1
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4,9	1,1	2,5	0,6
- podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Wynagrodzenia	1 945,1	828,3	991,4	438,2
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	196,5	28,8	105,0	14,5
- emerytalne	62,8	0,0	62,8	0,0
VII Pozostałe koszty rodzajowe	260,7	105,7	109,8	37,0
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-1 095,8</b>	<b>176,2</b>	<b>-494,0</b>	<b>145,0</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>259,9</b>	<b>242,4</b>	<b>69,2</b>	<b>231,3</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	2,3	0,0	2,3	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	257,6	242,4	67,0	231,3
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>164,8</b>	<b>70,9</b>	<b>67,8</b>	<b>35,0</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	164,8	70,9	67,8	35,0
- w tym: amortyzacja wartości firmy	127,2	66,2	63,6	33,1
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-1 000,7</b>	<b>347,7</b>	<b>-492,6</b>	<b>341,3</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>27,7</b>	<b>0,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	8,2	0,0	-0,0	0,0

a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	8,2	0,0	-0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki, w tym:	0,8	0,4	0,0	0,0
- od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	18,7	0,0	0,0	0,0
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>179,2</b>	<b>63,3</b>	<b>139,9</b>	<b>57,5</b>
I. Odsetki, w tym:	149,9	42,3	121,9	37,3
- dla jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	29,3	21,1	18,0	20,2
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)</b>	<b>-1 152,1</b>	<b>284,7</b>	<b>-632,4</b>	<b>283,8</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>29,6</b>	<b>0,0</b>	<b>14,8</b>	<b>0,0</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	4,3	0,0	2,1	0,0
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	25,3	0,0	12,6	0,0
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)</b>	<b>-1 181,7</b>	<b>284,7</b>	<b>-647,2</b>	<b>283,8</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>69,6</b>	<b>44,4</b>	<b>36,0</b>	<b>22,2</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>71,8</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,0</b>
<b>S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)</b>	<b>-1 179,5</b>	<b>240,3</b>	<b>-684,4</b>	<b>261,6</b>

**Tabela 2.** Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowany bilans Summa Linguae S.A.	30.06.2017	30.06.2016
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 430,7</b>	<b>5 097,2</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 630,2</b>	<b>2 360,0</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	4 587,3	2 340,5
3. Inne wartości niematerialne i prawne	42,8	19,4
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>266,2</b>	<b>0,0</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	38,6	0,0
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	227,7	0,0
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>142,2</b>	<b>24,8</b>
1. Środki trwałe	142,2	24,8
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,0	0,0
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,5	0,0



c) urządzenia techniczne i maszyny	51,3	23,0
d) środki transportu	46,4	0,0
e) inne środki trwałe	44,0	1,7
2. Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>178,1</b>	<b>2 643,2</b>
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	178,1	2 643,2
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	2 408,2
- udziały lub akcje	0,0	2 408,2
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
d) w pozostałych jednostkach	178,1	235,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	178,1	235,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>214,1</b>	<b>69,3</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61,8	69,3
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	152,2	0,0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 580,8</b>	<b>1 240,7</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Materiały	0,0	0,0
2. Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3. Produkty gotowe	0,0	0,0
4. Towary	0,0	0,0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,0	0,0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 775,4</b>	<b>1 138,8</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1 775,4</b>	<b>1 138,8</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 528,7	922,9
- do 12 miesięcy	1 528,7	922,9
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	51,6	41,6
c) inne	195,2	174,2
d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 087,4</b>	<b>17,7</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 087,4</b>	<b>17,7</b>
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) w pozostałych jednostkach	102,3	4,4
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	24,0	4,4
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	78,3	0,0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	985,1	13,2
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	985,1	13,2
- inne środki pieniężne	0,0	0,0
- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>718,0</b>	<b>84,3</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>232,6</b>	<b>0,0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>9 244,1</b>	<b>6 337,9</b>

<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 602,2</b>	<b>3 502,4</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	282,6	248,5
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 729,4	3 013,6
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 659,8	0,0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,0	0,0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,0	0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	820,3	0,0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-50,5	0,0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0
VII. Zysk (strata) netto	-1 179,5	240,3
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,0	0,0
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,0	0,0
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>5 641,9</b>	<b>2 835,4</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>269,1</b>	<b>0,1</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,2	0,1
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29,1	0,0
- długoterminowa	29,1	0,0
- krótkoterminowa	0,0	0,0
3. Pozostałe rezerwy	239,9	0,0
- długoterminowe	104,8	0,0
- krótkoterminowe	135,1	0,0
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 083,0</b>	<b>1 997,6</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-0,0	0,0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Wobec pozostałych jednostek	2 083,0	1 997,6
a) kredyty i pożyczki	1 773,4	0,0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	1 448,0
c) inne zobowiązania finansowe	26,8	0,0
d) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
e) inne	282,8	549,6
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 078,2</b>	<b>801,7</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-0,0	88,6
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	88,6
- do 12 miesięcy	0,0	88,6
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	-0,0	0,0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 078,2	713,1
a) kredyty i pożyczki	246,9	4,5
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	7,0	0,0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	679,7	371,4
- do 12 miesięcy	679,7	371,4
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,3	0,0
f) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	226,2	122,2
h) z tytułu wynagrodzeń	389,4	189,2
i) inne	1 528,7	25,9
4. Fundusze specjalne	0,0	0,0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>211,5</b>	<b>36,1</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	211,5	36,1
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	211,5	36,1
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>9 244,1</b>	<b>6 337,9</b>

**Tabela 3.** Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Summa Linguae S.A.	Q1-Q2 2017	Q1-Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016
<b>A. PRZEPIŹYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-1 179,5</b>	<b>240,3</b>	<b>-684,4</b>	<b>261,6</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 274,4</b>	<b>-393,1</b>	<b>1 746,1</b>	<b>-303,1</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	-71,8	0,0	1,2	0,0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Amortyzacja	194,0	79,6	105,0	39,8
4. Odpis wartości firmy	29,6	0,0	14,8	0,0
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,0	-42,3	0,0	-37,3
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
9. Zmiana stanu rezerw	107,6	-6,5	16,5	0,0
10. Zmiana stanu zapasów	0,0	0,0	0,0	0,0
11. Zmiana stanu należności	577,7	-484,0	55,9	-274,3
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 436,0	-122,9	1 607,6	-118,5
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6,3	183,0	-47,9	87,2
14. Inne korekty	-4,9	0,0	-7,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 094,9</b>	<b>-152,8</b>	<b>1 061,7</b>	<b>-41,5</b>
<b>B. PRZEPIŹYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>18,3</b>	<b>6,9</b>	<b>-0,0</b>	<b>6,5</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18,3	0,0	-0,0	0,0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,0	6,9	0,0	6,5
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	6,9	0,0	6,5
- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	6,5	0,0	6,5
- odsetki	0,0	0,4	0,0	0,0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>504,9</b>	<b>39,5</b>	<b>43,9</b>	<b>30,0</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	64,4	9,5	43,9	0,0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	104,8	30,0	-0,0	30,0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	104,8	30,0	-0,0	30,0
- nabycie aktywów finansowych	104,8	0,0	-0,0	0,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	30,0	0,0	30,0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Inne wydatki inwestycyjne	335,7	0,0	0,0	0,0

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-486,6	-32,6	-43,9	-23,5
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 368,7</b>	<b>39,5</b>	<b>1 284,4</b>	<b>4,5</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	29,3	0,0	-0,0	0,0
2. Kredyty i pożyczki	1 334,8	4,5	1 284,4	4,5
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	4,6	35,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 678,9</b>	<b>42,3</b>	<b>1 512,4</b>	<b>37,3</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	151,0	0,0	20,2	0,0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6,8	0,0	3,4	0,0
8. Odsetki	0,0	42,3	0,0	37,3
9. Inne wydatki finansowe	1 521,1	0,0	1 488,8	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-310,2	-2,7	-228,0	-32,8
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>298,1</b>	<b>-188,1</b>	<b>789,8</b>	<b>-97,8</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>	<b>298,1</b>	<b>-188,1</b>	<b>789,8</b>	<b>-97,8</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>687,0</b>	<b>201,3</b>	<b>195,3</b>	<b>111,0</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:</b>	<b>985,1</b>	<b>13,2</b>	<b>985,1</b>	<b>13,2</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

**Tabela 4.** Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Summa Linguae S.A.	Q1-Q2 2017	Q1-Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016
<b>I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>5 064,6</b>	<b>3 227,1</b>	<b>4 326,1</b>	<b>3 242,1</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>5 064,6</b>	<b>3 227,1</b>	<b>4 326,1</b>	<b>3 227,1</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>248,5</b>	<b>228,5</b>	<b>282,6</b>	<b>228,5</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>34,1</b>	<b>20,0</b>	<b>0,0</b>	<b>20,0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	34,1	20,0	0,0	20,0
- wydania udziałów (emisji akcji)	34,1	20,0	0,0	20,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- umorzenia udziałów (akcji)	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>282,6</b>	<b>248,5</b>	<b>282,6</b>	<b>248,5</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 976,2</b>	<b>2 972,7</b>	<b>3 709,7</b>	<b>3 003,7</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>-246,9</b>	<b>40,9</b>	<b>19,7</b>	<b>9,9</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	19,7	40,9	19,7	9,9
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku (ustawowo)	19,7	9,9	19,7	9,9
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,0	0,0	0,0	0,0
- emisji akcji serii E	0,0	31,0	0,0	0,0

b) zmniejszenie (z tytułu)	266,5	0,0	0,0	0,0
- pokrycia straty	0,0	0,0	0,0	0,0
- koszty emisji akcji	266,5	0,0	0,0	0,0
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>3 729,4</b>	<b>3 013,6</b>	<b>3 729,4</b>	<b>3 013,6</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- zbycia środków trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>820,3</b>	<b>20,0</b>	<b>820,3</b>	<b>0,0</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,0</b>	<b>-20,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	20,0	0,0	0,0
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>820,3</b>	<b>0,0</b>	<b>820,3</b>	<b>0,0</b>
<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>-50,5</b>	<b>0,0</b>	<b>-50,5</b>	<b>0,0</b>
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>19,7</b>	<b>9,9</b>	<b>-475,4</b>	<b>9,9</b>
<b>6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>19,7</b>	<b>9,9</b>	<b>-475,4</b>	<b>9,9</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>6.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>19,7</b>	<b>9,9</b>	<b>-475,4</b>	<b>9,9</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	19,7	9,9	19,7	9,9
<b>6.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-495,0</b>	<b>0,0</b>
<b>6.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>6.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-495,0</b>	<b>0,0</b>
<b>7. Wynik netto</b>	<b>-1 179,5</b>	<b>240,3</b>	<b>-684,4</b>	<b>240,3</b>
a) zysk netto	0,0	240,3	0,0	240,3
b) strata netto	-1 179,5	0,0	-684,4	0,0
c) odpisy z zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>3 602,2</b>	<b>3 502,4</b>	<b>3 602,2</b>	<b>3 502,4</b>
<b>III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)</b>	<b>3 602,2</b>	<b>3 502,4</b>	<b>3 602,2</b>	<b>3 502,4</b>

**Tabela 5.** Jednostkowy rachunek zysków i strat za II kwartał 2017 wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jednostkowy rachunek zysków i strat Summa Linguae S.A. (tys. PLN)	Q1-Q2 2017	Q1-Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 007,0</b>	<b>2 780,3</b>	<b>1 609,2</b>	<b>1 525,9</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 007,0	2 780,3	1 609,2	1 525,9
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 799,1</b>	<b>2 604,0</b>	<b>1 983,7</b>	<b>1 380,9</b>
I. Amortyzacja	27,7	13,4	16,1	6,7
II. Zużycie materiałów i energii	38,2	12,5	10,3	3,8
III. Usługi obce	2 090,6	1 614,4	1 143,6	880,1
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2,7	1,1	1,5	0,6
- podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Wynagrodzenia	1 292,7	828,3	641,3	438,2
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	127,2	28,8	69,3	14,5
VII Pozostałe koszty rodzajowe	219,8	105,7	101,5	37,0
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-792,1</b>	<b>176,2</b>	<b>-374,5</b>	<b>145,0</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>254,8</b>	<b>242,4</b>	<b>69,3</b>	<b>231,3</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	2,3	0,0	2,3	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	252,5	242,4	67,0	231,3
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>156,4</b>	<b>70,9</b>	<b>64,2</b>	<b>35,0</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	156,4	70,9	64,2	35,0
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-693,8</b>	<b>347,7</b>	<b>-369,4</b>	<b>341,3</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>17,8</b>	<b>0,4</b>	<b>1,1</b>	<b>0,0</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki, w tym:	1,8	0,4	1,1	0,0
- od jednostek powiązanych	1,1	0,0	1,1	0,0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	15,9	0,0	0,0	0,0
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>152,4</b>	<b>63,3</b>	<b>132,8</b>	<b>57,5</b>
I. Odsetki, w tym:	129,3	42,3	115,4	37,3
- dla jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	23,1	21,1	17,3	20,2
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>-828,4</b>	<b>284,7</b>	<b>-501,1</b>	<b>283,8</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>50,0</b>	<b>44,4</b>	<b>25,0</b>	<b>22,2</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-878,4	240,3	-526,1	261,6
--------------------------------	--------	-------	--------	-------

**Tabela 6.** Jednostkowy bilans na dzień 30 czerwca 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jednostkowy bilans Summa Linguae S.A. (tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 157,5</b>	<b>5 097,2</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 608,9</b>	<b>2 360,0</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	4 587,3	2 340,5
3. Inne wartości niematerialne i prawne	21,6	19,4
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>95,5</b>	<b>24,8</b>
1. Środki trwałe	95,5	24,8
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,0	0,0
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c) urządzenia techniczne i maszyny	23,9	23,0
d) środki transportu	46,4	0,0
e) inne środki trwałe	25,2	1,7
2. Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 393,2</b>	<b>2 643,2</b>
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 393,2	2 643,2
a) w jednostkach powiązanych	64,8	2 408,2
- udziały lub akcje	0,0	2 408,2
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	64,8	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 150,4	0,0
- udziały lub akcje	1 150,4	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) w pozostałych jednostkach	178,1	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	178,1	235,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>60,0</b>	<b>69,3</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60,0	69,3
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 616,6</b>	<b>1 240,7</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Materiały	0,0	0,0



2. Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3. Produkty gotowe	0,0	0,0
4. Towary	0,0	0,0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,0	0,0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 251,2</b>	<b>1 138,8</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	55,9	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	55,9	0,0
- do 12 miesięcy	55,9	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	0,0	0,0
- inne	0,0	0,0
3. Należności od pozostałych jednostek	1 195,3	1 138,8
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	954,3	922,9
- do 12 miesięcy	954,3	922,9
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	47,3	41,6
c) inne	193,6	174,2
d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>900,5</b>	<b>17,7</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	900,5	17,7
a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	24,0	4,4
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	24,0	4,4
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	876,5	13,2
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	876,5	13,2
- inne środki pieniężne	0,0	0,0
- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>464,9</b>	<b>84,3</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 774,1</b>	<b>6 337,9</b>

<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 953,8</b>	<b>3 502,4</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	282,6	248,5
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 729,4	3 013,6
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 659,8	0,0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,0	0,0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,0	0,0

IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	820,3	0,0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
- na udziały (akcje) własne	0,0	0,0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0
VII. Zysk (strata) netto	-878,4	240,3
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 820,3</b>	<b>2 835,4</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,2	0,1
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
- długoterminowa	0,0	0,0
- krótkoterminowa	0,0	0,0
3. Pozostałe rezerwy	0,0	0,0
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 083,0</b>	<b>1 997,6</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Wobec pozostałych jednostek	2 083,0	1 997,6
a) kredyty i pożyczki	1 773,4	0,0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	1 448,0
c) inne zobowiązania finansowe	26,8	0,0
d) inne	282,8	549,6
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 525,6</b>	<b>801,7</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,0	88,6
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	88,6
- do 12 miesięcy	0,0	88,6
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 525,6	713,1
a) kredyty i pożyczki	146,3	4,5
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	7,0	0,0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	415,1	371,4
- do 12 miesięcy	415,1	371,4
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,0	0,0
f) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	177,0	122,2
h) z tytułu wynagrodzeń	257,9	189,2
i) inne	1 522,3	25,9
4. Fundusze specjalne	0,0	0,0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>211,5</b>	<b>36,1</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	211,5	36,1
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	211,5	36,1

<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 774,1</b>	<b>6 337,9</b>
---------------------	----------------	----------------

**Tabela 7.** Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Summa Linguae S.A. (tys. PLN)	Q1-Q2 2017	Q1-Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016
<b>A. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-878,4</b>	<b>240,3</b>	<b>-526,1</b>	<b>261,6</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 110,1</b>	<b>-393,1</b>	<b>1 462,2</b>	<b>-303,1</b>
1. Amortyzacja	173,6	79,6	106,9	39,8
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,0	-42,3	0,0	-37,3
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Zmiana stanu rezerw i aktywa z tyt odroczonego podatku	-13,4	-6,5	-13,4	0,0
6. Zmiana stanu zapasów	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Zmiana stanu należności	468,4	-484,0	-0,8	-274,3
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 407,4	-122,9	1 387,1	-118,5
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	74,0	183,0	-17,7	87,2
10. Inne korekty	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 231,7</b>	<b>-152,8</b>	<b>936,2</b>	<b>-41,5</b>
<b>B. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,0</b>	<b>6,9</b>	<b>0,0</b>	<b>6,5</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,0	6,9	0,0	6,5
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	6,9	0,0	6,5
- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	6,5	0,0	0,0
- odsetki	0,0	0,4	0,0	6,5
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>370,1</b>	<b>39,5</b>	<b>54,7</b>	<b>30,0</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34,4	9,5	34,4	0,0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,0	30,0	0,0	0,0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0	0,0	0,0
- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	30,0	0,0	30,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	335,7	0,0	20,3	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-370,1</b>	<b>-32,6</b>	<b>-54,7</b>	<b>-23,5</b>
<b>C. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 249,8</b>	<b>39,5</b>	<b>1 393,4</b>	<b>4,5</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	34,1	0,0	0,0	0,0
2. Kredyty i pożyczki	1 215,7	4,5	1 393,4	4,5
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0

4. Inne wpływy finansowe	0,0	35,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 814,4</b>	<b>42,3</b>	<b>1 476,5</b>	<b>37,3</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	251,3	0,0	0,0	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	76,7	0,0	25,1	0,0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6,8	0,0	3,4	0,0
8. Odsetki	0,0	42,3	0,0	37,3
9. Inne wydatki finansowe	1 479,7	0,0	1 448,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-564,6</b>	<b>-2,7</b>	<b>-83,0</b>	<b>-32,8</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>297,0</b>	<b>-188,1</b>	<b>798,4</b>	<b>-97,8</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>	<b>297,0</b>	<b>-188,1</b>	<b>798,4</b>	<b>-97,8</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>579,5</b>	<b>201,3</b>	<b>78,1</b>	<b>111,0</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:</b>	<b>876,5</b>	<b>13,2</b>	<b>876,5</b>	<b>13,2</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

**Tabela 8.** Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Summa Linguae S.A. (tys. PLN)	Q1-Q2 2017	Q1-Q2 2016	Q2 2017	Q2 2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 064,6</b>	<b>3 227,1</b>	<b>3 953,8</b>	<b>3 227,1</b>
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 064,6</b>	<b>3 227,1</b>	<b>3 953,8</b>	<b>3 227,1</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>248,5</b>	<b>228,5</b>	<b>282,6</b>	<b>228,5</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	34,1	20,0	0,0	20,0
- emisja akcji serii E	34,1	20,0	0,0	20,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- umorzenia akcji	0,0	0,0	0,0	0,0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	282,6	248,5	282,6	248,5
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,0	0,0	0,0	-4,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- podwyższenie kapitału podst. rejestracja KRS	0,0	0,0	0,0	4,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	-4,0
- emisja akcji serii E / G	0,0	0,0	0,0	-4,0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie	0,0	0,0	0,0	0,0
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 976,2</b>	<b>2 972,7</b>	<b>3 709,7</b>	<b>3 003,7</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	19,7	40,9	19,7	9,9
a) zwiększenie (z tytułu)	19,7	0,0	19,7	9,9
- emisja akcji powyżej wart. nom.	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku (ustawowo)	19,7	9,9	19,7	9,9

- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,0	0,0	0,0	0,0
- koszty emisji akcji	0,0	31,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	266,5	0,0	0,0	0,0
- koszty emisji akcji	266,5	0,0	0,0	0,0
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 729,4	3 013,6	3 729,4	3 013,6
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- zbycia środków trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>820,3</b>	<b>20,0</b>	<b>820,3</b>	<b>0,0</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- ZWIĘKSZENIE - EMISJA AKCJI E	0,0	0,0	0,0	0,0
- ZWIĘKSZENIE - EMISJA AKCJI G	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	20,0	0,0	0,0
- emisja akcji serii E	0,0	20,0	0,0	0,0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	820,3	0,0	820,3	0,0
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>9,9</b>	<b>19,7</b>	<b>9,9</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0	19,7	0,0
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	0,0	19,7	0,0
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	9,9	19,7	9,9
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	9,9	19,7	9,9
- zmniejszenie- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,0	0,0	0,0	0,0
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	0,0	0,0	0,0
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0	0,0	0,0
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>8. Wynik netto</b>	<b>-878,4</b>	<b>240,3</b>	<b>-526,1</b>	<b>240,3</b>
a) zysk netto	0,0	240,3	0,0	240,3
b) strata netto	-878,4	0,0	-526,1	0,0
c) odpisy z zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 953,8</b>	<b>3 502,4</b>	<b>4 306,2</b>	<b>3 502,4</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>3 953,8</b>	<b>3 502,4</b>	<b>4 306,2</b>	<b>3 502,4</b>

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza, ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Emitenta, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W związku z tym, że w 2016 r. Emitent nie tworzył Grupy Kapitałowej, dane porównywalne do danych skonsolidowanych zawierają jedynie dane jednostkowe Emitenta.

Rachunek zysków i strat sporządzany w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

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

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

### Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

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

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

- 1) Dla wartości niematerialnych i prawnych:
  - a. wszystkie rozliczane są w koszty w okresie 48 miesięcy, przy czym składniki dotyczące opłaty za modyfikację programu komputerowego traktowane są jako usługi.
- 2) Dla środków trwałych:
  - a. Budynki i budowle - 2,5%
  - b. Urządzenia techniczne i maszyny - 10% - 30%
  - c. Środki transportu - 20%
  - d. Pozostałe środki trwałe - 20%

Przy czym:

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

Spółka podjęła Uchwały w sprawie przyjęcia 20-letniej amortyzacji wartości firmy Contact Language Services P. Stróżyk, P. Siwiec spółka jawna (CLS) oraz wartości firmy Summa Linguae Outsourcing Sp. z o.o. (SLO) – w oparciu o art.44b ust.10 Ustawy o rachunkowości. Okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy powstałej w wyniku przejęć wynosi 20 lat. Wynika to m.in. z podpisanych kontraktów z przejętymi klientami od CLS i SLO i historii współpracy z nimi. Zgodnie z przyjętą strategią Summa Linguae S.A. nie przewiduje sprzedaży powyższych zorganizowanych części przedsiębiorstw i zamierza czerpać z nich wymierne korzyści ekonomiczne przez okres co najmniej 20 lat. Zdaniem Zarządu Summa Linguae S.A. zaproponowany okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych wartości firmy w najlepszy sposób odzwierciedla rzeczywisty okres osiągania korzyści ekonomicznych wynikających z przejęcia.

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

#### Inwestycje finansowe o charakterze trwałym

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

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

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

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

### Inwestycje krótkoterminowe

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

Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

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

### Zapasy

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

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

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

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

W odniesieniu do zapasów Emitent prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową.



## Należności i zobowiązania

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

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

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

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

## Środki pieniężne

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

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

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

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

## Kapitały

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

## Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

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

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne tworzone są w ciężar kosztów operacyjnych.

### Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

### Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

### Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

### Wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

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

### Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostki kontrolowanej (zależnej) i współkontrolowanej przez jednostkę dominującą.

Jednostka zależna (Summa Linguae Romania S.r.l.) podlega konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nią kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między tymi podmiotami objętymi konsolidacją podlegają odpowiedniej eliminacji.

Jednostka współzależna (Mayflower Language Services Pvt. Ltd.) podlega konsolidacji metodą proporcjonalną w okresie od objęcia nad nią współkontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej współkontroli. Metoda ta polega na sumowaniu części wartości pozycji sprawozdania finansowego jednostki współzależnej, proporcjonalną do udziałów posiadanych przez wspólnika jednostki współzależnej.

Wszelkie transakcje, salda rozrachunków, dywidendy, przychody i koszty zachodzące między podmiotami objętymi konsolidacją podlegają odpowiedniej eliminacji, z tym że przy metodzie proporcjonalnej wykonywane są one w proporcji do posiadanych udziałów. Wyłączeniu w cenie nabycia podlegają udziały posiadane przez Summa Linguae S.A. w powyższych spółkach z odpowiednią częścią wycenionych w wartości godziwej aktywów netto powyższych jednostek, która odpowiada udziałowi Summa Linguae S.A. w tych

jednostkach. Wartość godziwa na dzień objęcia udziałów w ww. spółkach nie różniła się, zdaniem Zarządu, od ich wartości księgowej. Ponadto dokonano odpowiednich dostosowań związanych z wyceną i prezentacją sprawozdań finansowych spółek zagranicznych do zasad rachunkowości Summa Linguae S.A. i wynikających z ustawy o rachunkowości.

Spółka Współzależna (Mayflower Language Services Pvt. Ltd.) objęta jest konsolidacją przy pomocy metody proporcjonalnej ze względu na Umowę Inwestycyjną zawartą przez Spółkę Współzależną, jej wspólników oraz Spółkę Dominującą, która przewiduje możliwość skorzystania z prawa weta przez Spółkę Dominującą w przypadku podejmowania przez Zarząd bądź zgromadzenie wspólników Spółki Współzależnej zdefiniowanego, szerokiego katalogu kluczowych decyzji.

W związku z powyższym Zarząd Spółki Dominującej uważa, że posiada zdolność na równi z innymi wspólnikami, na zasadach określonych powyżej w zawartej umowie inwestycyjnej, do kierowania polityką finansową i operacyjną Spółki Współzależnej, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Zarząd Spółki Dominującej wobec powyższego podjął decyzję o konsolidowaniu danych finansowych Spółki Współzależnej metodą proporcjonalną.

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

### 1. GRUPA KAPITAŁOWA

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

Wyszczególnienie	Kraj siedziby	Udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji	Opis działalności
<b>Summa Linguae S.A.</b>	Polska	n/d	Spółka Dominująca (n/d)	Podmiot powstały w 2011 r. w wyniku połączenia dwóch rozpoznawalnych na polskim rynku tłumaczeniowym marek (Busy B oraz Spectraling).  Lider na krajowym rynku przetargów publicznych i jedna z wiodących Spółek tłumaczeniowych w Polsce wśród podmiotów z polskim kapitałem.
<b>Mayflower Language Services Pvt. Ltd.</b>	Indie	25,00%	Proporcjonalna	Podmiot powstały w 2003 r. z siedzibą w Bengaluru (Indie).  Specjalizacja się w tłumaczeniu i lokalizacji stron www, oprogramowania i aplikacji komputerowych, platform e-learningowych oraz lokalizacji i voice-over wideo.
<b>Summa Linguae Romania S.r.l.</b>	Rumunia	59,99%	Pełna	Powstały w 2012 roku podmiot z branży tłumaczeniowej (wcześniej pod nazwą Certitude Eurologos S.r.l.), z biurem w Bukareszcie.  Specjalizuje się w obsłudze klientów komercyjnych i publicznych w szczególności z Europy Południowej. Doświadczenie zespołu w przetargach instytucji europejskich.

## 2. PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

W II kwartale 2017 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła 2.376 tys. PLN przychodów (+56% względem jednostkowych przychodów Spółki Dominującej w II kwartale 2016 r.), stratę na poziomie wyniku EBITDA w kwocie 406 tys. PLN oraz stratę netto na poziomie 684 tys. PLN.

W odniesieniu do poniższej tabeli nr 10 oraz 11 skorygowane wartości EBITDA oznaczają odpowiednio:

- ➔ EBITDA Skorygowany 1 – Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz jednorazowe koszty związane z prowadzonymi procesami akwizycyjnymi (konsolidacja rynku usług tłumaczeniowych).
- ➔ EBITDA Skorygowany 2 – Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz jednorazowe koszty związane z prowadzonymi procesami akwizycyjnymi (konsolidacja rynku usług tłumaczeniowych) oraz przychód z tytułu kary umownej kompensującej zobowiązanie z tytułu earn-out, opisany szerzej w dalszej części niniejszego raportu.

**Tabela 10.** Jednostkowe przychody i wyniki finansowe spółek z Grupy Kapitałowej Summa Linguae (tys. PLN).

Wyszczególnienie	Q1 2017	Q2 2017	H1 2017
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>			
Summa Linguae S.A.	1 397,8	1 609,2	3 007,0
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	2 952,0	2 087,6	5 039,6
Summa Linguae Romania S.r.l.	63,7	326,4	390,1
<b>EBITDA</b>			
Summa Linguae S.A.	-249,2	-289,6	-538,8
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	217,0	-458,9	-241,9
Summa Linguae Romania S.r.l.	-224,2	-1,9	-226,1
<b>EBITDA – Skorygowany 1</b>			
Summa Linguae S.A.	-205,1	-270,8	-475,9
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	217,0	-458,9	-241,9
Summa Linguae Romania S.r.l.	-224,2	-1,9	-226,1
<b>EBITDA – Skorygowany 2</b>			
Summa Linguae S.A.	-383,0	-337,8	-720,8
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	217,0	-458,9	-241,9
Summa Linguae Romania S.r.l.	-224,2	-1,9	-226,1
<b>Wynik netto</b>			
Summa Linguae S.A.	-352,3	-526,1	-878,4
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	109,6	-541,9	-432,3
Summa Linguae Romania S.r.l.	-228,3	-6,9	-235,2



**Tabela 11.** Skonsolidowane przychody i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Summa Linguae (tys. PLN) wraz ze wskazaniem przychodów i wyników poszczególnych spółek i dodatkowych pozycji, które składają się na skonsolidowaną sumę, przy uwzględnieniu odpowiedniej metody konsolidacji i wielkości zaangażowania.

Wyszczególnienie	Q1 2017	Q2 2017	H1 2017
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>2 198,9</b>	<b>2 375,9</b>	<b>4 574,8</b>
Summa Linguae S.A.	1 397,8	1 609,2	3 007,0
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	738,0	521,9	1 259,9
Summa Linguae Romania S.r.l.	63,7	326,4	390,1
Korekty konsolidacyjne	-0,6	-81,5	-82,1
<b>EBITDA</b>	<b>-419,1</b>	<b>-406,3</b>	<b>-825,4</b>
Summa Linguae S.A.	-249,2	-289,6	-538,8
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	54,3	-114,8	-60,5
Summa Linguae Romania S.r.l.	-224,2	-1,9	-226,1
<b>EBITDA – Skorygowany 1</b>	<b>-375,0</b>	<b>-387,5</b>	<b>-762,5</b>
Summa Linguae S.A.	-205,1	-270,8	-475,9
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	54,3	-114,8	-60,5
Summa Linguae Romania S.r.l.	-224,2	-1,9	-226,1
<b>EBITDA – Skorygowany 2</b>	<b>-552,9</b>	<b>-454,5</b>	<b>-1 007,4</b>
Summa Linguae S.A.	-383,0	-337,8	-720,8
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	54,3	-114,8	-60,5
Summa Linguae Romania S.r.l.	-224,2	-1,9	-226,1
<b>Wynik netto</b>	<b>-495,0</b>	<b>-684,4</b>	<b>-1 179,5</b>
Summa Linguae S.A.	-352,3	-526,1	-878,4
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	27,4	-135,5	-108,1
Summa Linguae Romania S.r.l.	-228,3	-6,9	-235,2
Zyski / straty mniejszości	72,9	-1,2	71,8
Korekty konsolidacyjne	-14,8	-14,8	-29,6

### 3. SUMMA LINGUAE

(dalej jako „SUL”, „Emitent”, „Spółka Dominująca”)

#### JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE

SUL, jako Spółka Dominująca, uzyskała w II kwartale 2017 r. jednostkowo 1.609 tys. PLN przychodów, co oznacza wzrost o 5,5% r/r. Wzrost przychodów został uzyskany głównie na sprzedaży usług tłumaczeniowych dla klientów z sektora publicznego (+8,6% r/r), stanowiących w II kwartale 2017 r. 65% przychodów jednostkowych SUL. Należy zwrócić uwagę również na systematyczny wzrost przychodów z nowego segmentu usług, jakim jest outsourcing skierowany do branży LSP – w samym czerwcu stanowiły już 6% przychodów i udział ten stale rośnie.

SUL poprawiła również rentowność swoich usług na poziomie marży bezpośredniej (tj. po kosztach bezpośrednio związanych z procesami tłumaczeniowymi – w tym przede wszystkim wynagrodzeniach tłumaczy i Project Managerów w usłudze outsourcingu), uzyskując poziom 42% w II kwartale 2017 r. (w analogicznym okresie roku ubiegłego było to odpowiednio 36%).

Jednostkowa strata na poziomie EBITDA w drugim kwartale 2017 r. wyniosła 290 tys. PLN. Wynik ten obciążęły jednak koszty o charakterze jednorazowym związane z prowadzonymi działaniami konsolidacyjnymi, o łącznej wartości 18,8 tys. PLN. Jednocześnie w poczet pozostałych przychodów operacyjnych Spółka odniosła w II kwartale 2017 r. część kary umownej (67 tys. PLN) kompensującej zobowiązanie z tytułu raty „earn-out”. Wątek ten szczegółowo został opisany w raporcie okresowym za I kwartał 2017 r.

Korygując poziom EBITDA o wskazane wyżej koszty jednorazowe (in plus) strata jednostkowa SUL na poziomie EBITDA wyniosła w drugim kwartale 2017 r. 271 tys. PLN. Korygując wynik również o wyżej scharakteryzowaną karę umowną (in minus) wynik EBITDA SUL za II kwartał 2017 r. wyniósł 338 tys. PLN. Należy mieć również na uwadze, że wynik ten obciążony jest również kosztami operacyjnymi związanymi z ponadstandardową aktywnością sprzedażową SUL, czego efekty jeszcze nie są widoczne w poziomie realizowanych przychodów.

.....

**Tabela 12.** Jednostkowa, kwartalna struktura kosztów operacyjnych Summa Linguae S.A.

Koszty operacyjne (tys. PLN)	Q1 2017	Q2 2017	Q1-Q2 2017
<b>Koszty operacyjne łącznie</b>	<b>1 815,4</b>	<b>1 983,7</b>	<b>3 799,1</b>
Koszty bezpośrednie	824,5	938,3	1 762,8
Koszty pozyskania sprzedaży	267,5	221,7	489,1
Koszty produkcji	189,7	229,5	419,1
Koszty ogólnoadministracyjne	420,4	497,6	917,9
Amortyzacja	11,6	16,1	27,7
Pozostałe koszty	101,8	80,5	182,3

Koszty operacyjne jako % przychodów	Q1 2017	Q2 2017	Q1-Q2 2017
Koszty bezpośrednie	59,0%	58,3%	58,6%
Koszty pozyskania sprzedaży	19,1%	13,8%	16,3%
Koszty produkcji	13,6%	14,3%	13,9%
Koszty ogólnoadministracyjne	30,1%	30,9%	30,5%
Amortyzacja	0,8%	1,0%	0,9%
Pozostałe koszty	7,3%	5,0%	6,1%

Objaśnienie pozycji w tabeli nr 12:

- Koszty bezpośrednie – bezpośrednie koszty związane z procesem tłumaczenia (głównie wynagrodzenia tłumaczy, ich zakwaterowanie, transport) oraz wynagrodzenia osób bezpośrednio świadczących usługi w ramach usług outsourcingowych (przede wszystkim project managerowie zatrudnieni wyłącznie do tej usługi).
- Koszty pozyskania sprzedaży – Wynagrodzenia działu sprzedaży i marketingu, koszty transportu, reprezentacji i zakwaterowania związane z pozyskiwaniem klientów, udział w eventach, konferencjach i innych wydarzeniach branżowych oraz pozostałe koszty związane z marketingiem i sprzedażą usług.
- Koszty produkcji – wynagrodzenia project managerów, vendor managerów, DTP oraz pozostałe koszty związane z bezpośrednią obsługą projektów tłumaczeniowych, za wyjątkiem wynagrodzeń tłumaczy i wynagrodzeń project managerów delegowanych do usługi outsourcingu.
- Koszty ogólnoadministracyjne – w znacznej mierze koszty stałe związane m.in. z wynagrodzeniami działu administracji, obsługi klienta i managementu a także utrzymaniem biura i infrastruktury.

Należy zwrócić uwagę na fakt, iż SUL ponosiła w I półroczu znaczący poziom kosztów podróży służbowych i reprezentacji (w tym transport i zakwaterowanie) bezpośrednio związanych z wzmożoną w bieżącym roku aktywnością sprzedażową i marketingową. W całym pierwszym półroczu było to 92 tys. PLN, a w samym II kwartale odpowiednio 17 tys. PLN. Związane były one, w decydującym stopniu, z aktywnościami zorientowanymi na pozyskanie nowych klientów z sektora komercyjnego oraz LSP o perspektywicznym znaczeniu. Koszty te w znacznej mierze Zarząd SUL postrzega jako inwestycję, której efekty ekonomiczne będą dostrzegalne w przychodach i wynikach kolejnych miesięcy i kwartałów.

Zaznaczenia wymaga, że dział produkcji (PM, VM, DTP) w obecnej strukturze jest w stanie obsłużyć znacznie większą pulę przychodów, niż ma to miejsce obecnie. Oznacza to, że nie należy kategoryzować tej pozycji jako kosztu zmiennego, którego wartość uzależniona jest wyłącznie od poziomu sprzedaży. Mając powyższe na uwadze warto zauważyć potencjał do optymalizacji rentowności SUL po przyjęciu do realizacji nowych projektów tłumaczeniowych, lokalizacyjnych czy outsourcingowych.

Zarząd SUL zwraca również uwagę na fakt, iż uzyskane w drugim kwartale i całym pierwszym półroczu 2017 r. przychody SUL nie oddają w pełni potencjału, jaki posiadają istniejące struktury sprzedażowo-marketingowe, z którymi związane są ponoszone m.in. koszty wynagrodzeń (158 tys. PLN w II kwartale 2017 r. i 284 tys. PLN w całym pierwszym półroczu 2017 r.) czy koszty związane z uczestnictwem w wydarzeniach branżowych. Aktywność działu sprzedaży i marketingu jest coraz większa, jednak efekty ekonomiczne tej aktywności będą zauważalne dopiero w niedalekiej przyszłości (nowi klienci komercyjni i partnerzy z segmentu LSP). Intencją SUL jest pozyskanie klientów i realizacja projektów tłumaczeniowych o znacznej wartości jednostkowej, do pozyskania i obsługi których SUL jest zdolna w istniejącej strukturze organizacyjnej i tym samym kosztowej.

.....

**Tabela 12.** Kontraktacja z przetargów na dany rok jako maksymalne, umowne wynagrodzenie, wynikające z podpisanych umów po wygranych przetargach (tys. PLN).

<b>Rok</b>	<b>Maksymalne wynagrodzenie*</b>
2011	1 539,5
2012	2 644,3
2013	2 951,0
2014	4 367,2
2015	4 109,9
2016	5 828,5
2017**	6 620,0
2018**	3 200,0

*\* poziom rzeczywistego wynagrodzenia i w efekcie zaksięgowanych przychodów zależy od wartości zleconych SUL usług tłumaczeniowych w ramach zawartych umów, których maksymalną, wynikającą z zawartych umów wartość wskazano w tabeli.*

*\*\* uwzględniono umowy na świadczenie usług tłumaczeniowych, które zostały zawarte dnia 30.06.2017 r., a których realizacja nastąpi we wskazanym w tabeli roku kalendarzowym.*

Zgodnie z przedstawioną tabelą nr 12, SUL na dzień 30 czerwca 2017 r. miała już zakontraktowane na cały 2017 r. maksymalne wynagrodzenie wynikające z wygranych przetargów w kwocie 6.620 tys. PLN. Jest to już 114% maksymalnego wynagrodzenia wynikającego z zawartych i realizowanych umów w całym 2016 r.

## **ROZWÓJ I STRATEGIA**

Zarząd SUL podjął w II kwartale 2017 r. decyzję o rozpoczęciu starań celem dokonania akwizycji podmiotu z branży tłumaczeniowej na rynku amerykańskim (Kanada lub USA). W ocenie Zarządu SUL optymalnym sposobem pozyskania finansowania na ten cel jest emisja nowych akcji w drugim półroczu 2017 roku, której przeprowadzenie będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu.

Zarząd SUL rozważa połączenie tej emisji z przeniesieniem notowań akcji SUL na rynek regulowany GPW, przy założeniu spełnienia przez SUL wszystkich wymogów formalnych i pozytywnej decyzji Walnego Zgromadzenia.

.....

W II kwartale 2017 r. SUL zawarła umowę pożyczki na kwotę 1.450.000 zł oprocentowaną 8% w stosunku rocznym, z terminem spłaty przypadającym na 30 marca 2019 r. (raport bieżący nr 23/2017 z dnia 07.04.2017 r.). Pożyczka posłużyła wcześniejszemu wykupowi obligacji serii B oprocentowanych 10% w skali roku, których pierwotny termin wykupu wynikający z warunków emisji przypadał na 11 lipca 2017 r.

W związku z nabyciem przez SUL obligacji serii B Zarząd SUL podjął w dniu 28 kwietnia 2017 r. uchwałę o ich umorzeniu. Zarząd Giełdy postanowił wykluczyć z dniem 10 maja 2017 r. obligacje serii B z alternatywnego systemu obrotu na Catalyst w związku z ich wcześniejszym wykupem.

.....

Zarząd SUL w dniu 5 czerwca 2017 r. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych serii I w ramach kapitału docelowego w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji akcji Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, akcji Spółki oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Zgodnie z treścią uchwały kapitał zakładowy SUL zostaje podwyższony z kwoty 282.576,00 zł do kwoty nie większej niż 297.576,00 zł w drodze emisji nie mniej niż 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł. Za zgodą Rady Nadzorczej, działając w interesie Spółki, dotychczasowi Akcjonariusze Spółki zostali pozbawieni w całości prawa poboru Akcji Serii I. Cena emisyjna jednej Akcji Serii I została ustalona na kwotę 10,00 PLN. Emisja Akcji Serii I następuje w drodze subskrypcji prywatnej.

Subskrypcja akcji serii I zakończyła się już w III kwartale 2017 r. Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 1.500.000 zł (ze względu na niezarejestrowaną emisję akcji serii I na dzień bilansowy, wpłaty na jej poczet zostały ujęte w pozycji „inne zobowiązania krótkoterminowe” w bilansie).

.....

SUL kontynuowała w II kwartale 2017 r. rozbudowę zespołu w swoim centrum outsourcingu w związku z zawartą w grudniu 2016 r. umową współpracy z firmą Cintra Language Services Group Ltd z siedzibą w Cambridge („Cintra”), która zapoczątkowała nową linię biznesową SUL i całej Grupy Summa Linguae. Umowa przewiduje udostępnienie przez Spółkę na rzecz Cintra wykwalifikowanego zespołu pracowników zajmującego się zarządzaniem projektami tłumaczeniowymi (project manager) oraz obsługą administracyjną, w celu realizacji przez Cintra usług tłumaczeniowych na rzecz jej klientów. Warunki współpracy zostały szerzej scharakteryzowane w raporcie za IV kwartał 2016 r.

W II kwartale 2017 r. SUL dostosowywała wewnętrzne struktury i prowadziła rekrutację do obsługi projektu.

Przychody z usługi outsourcingu z miesiąca na miesiąc rosną. W czerwcu stanowiły już 5,7% ogółu przychodów i wygenerowały marżę bezpośrednią na poziomie 42,4% (stosunek przychodów pomniejszonych o wynagrodzenia PM delegowanych do tej linii biznesowej do przychodów jakie SUL osiąga w tym segmencie).

Zarząd Emitenta zamierza intensywnie rozwijać ten segment działalności, pozyskując kolejnych klientów na rynku międzynarodowym w 2017 r. i latach kolejnych. Nowa linia biznesowa obejmie swoim zakresem zatrudnienie project i vendor managerów oraz specjalistów ds. administracji i HR, którzy będą pracować bezpośrednio dla zagranicznych biur, choć pod ścisłym nadzorem SUL i pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy. Summa Linguae jest jednym z niewielu biur tłumaczeń na świecie i jedynym w Polsce, które oferuje takie usługi. Skierowane są one jedynie do zagranicznych podmiotów, które poszukują możliwości optymalizacji kosztów związanych z zatrudnieniem. Obecnie duże zagraniczne spółki otwierają na całym świecie swoje biura, jednak mniejszym podmiotom brakuje na to zarówno środków finansowych jak i zasobów ludzkich. To właśnie do takich biur swoją ofertę kieruje Emitent.

.....

Zamierzeniem Zarządu SUL jest dynamiczny wzrost wartości SUL jak i całej Grupy w drodze realizacji strategii rozwoju opartej o cztery główne obszary aktywności:

→ Wzmocnienie organizacji

- Integracja wewnętrzna i dalsza implementacja synergii wewnątrz Grupy,
- Optymalizacja struktur i zasobów,
- Wzmocnienie przewag konkurencyjnych,
- M&A.

→ Technologie i innowacje

- Wzmocnienie kompetencji technologicznych (InnovationHub w Indiach, M&A),
- Automatyzacja procesów,
- Nowe usługi i rozwój istniejących (VR/AR, AI, MT/PEMT, DTP).

→ Perspektywiczni klienci

- Zwiększenie ekspozycji sprzedażowej na rynkach Europy Zachodniej i Północnej oraz Ameryki Północnej,
- Globalne korporacje,
- Rozwój usługi outsourcingu,
- Nowe biura i struktury sprzedażowe (M&A i organicznie),
- Aktywność sprzedażowa i marketingowa.

→ Koncentracja wertykalna na perspektywicznych, strategicznych branżach

- E-Commerce,
- Life Science,
- IT / Hi-Tech / Gry / Aplikacje.

### DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

W II kwartale 2017 r. kontynuowano realizację strategii marketingowej, przyjętą w I kwartale br. W jej efekcie w minionym kwartale powstawała m.in. nowa strona internetowa SUL dostosowana do potrzeb nowych grup klientów (w tym zagranicznych klientów korporacyjnych i LSP), która opublikowana została już w III kwartale 2017 r. Równoległe odświeżona została identyfikacja wizualna i pozyskani zostali nowi partnerzy do działań w sieci, w tym w social media. Jednocześnie stopniowo następuje integracja ze strukturami marketingowymi spółek zależnych / współzależnych (Summa Linguae Romania oraz Mayflower Language Services). Równoległe kontynuowana jest intensywna kampania content marketingowa.

Należy zwrócić uwagę na fakt, że aktywność w obszarze marketingowym przynosi coraz większe, wymierne efekty biznesowe. Wartość leadów (rozumiana jako wartość wszystkich zapytań ofertowych, jakie w wyniku działań marketingowych spłynęły do firmy) wzrosła w drugim kwartale br. wobec kwartału pierwszego o ponad 70%.

## **4. MAYFLOWER LANGUAGE SERVICES**

(dalej jako „MF”)

MF uzyskała w drugim kwartale 2017 r. przychody na poziomie 2.088 tys. PLN co oznacza wzrost o 33,1% r/r (dynamikę wyznaczono na danych przed przeliczeniem na PLN – w walucie INR). Jednocześnie MF poniosła w II kwartale 2017 r. stratę na poziomie EBITDA w kwocie 459 tys. PLN i stratę netto na poziomie 542 tys. PLN. Spadek dynamiki wzrostu sprzedaży i tym samym uzyskana strata oceniana jest przez Zarząd MF jako stan przejściowy, mający podłoże w harmonogramie realizacji projektów lokalizacyjnych oraz okresowo niższej marży bezpośredniej (tj. po bezpośrednich kosztach związanych z procesami tłumaczeniowymi).

Warty odnotowania jest potencjał do wzrostu przychodów w kolejnych kwartałach. W samym drugim kwartale MF pozyskała 27 nowych klientów korporacyjnych, w tym m.in. rozpoczęła współpracę z firmą Adobe Systems Inc. oraz jednym z największych na świecie przedsiębiorstw outsourcingowych i konsultingowych w dziedzinie zarządzania i technologii – Accenture (współpraca w obszarze lokalizacji e-learningu oraz multimediiów).

Drugi kwartał to kolejny kwartał z rządu, w którym z usługi tzw. staffing, tj. możliwości wynajęcia tłumacza bądź całego zespołu do realizacji określonego projektu, korzystały międzynarodowe korporacje, takie jak Daimler, Capgemini, Genpact, Tech Mahindra, Thomson Reuters.

W drugim kwartale MF realizowała duży projekt tłumaczeniowy dla finansowanego przez rząd Indii projektu NPTEL – narodowego programu nauczania wspieranego technologicznie (National Programme on Technology Enhanced Learning). W ramach projektu MF zrealizowała ponad 500-godzinną transkrypcję o specjalizacji techniczne.

W minionym kwartale ponadto MF brała udział w prestiżowych wydarzeniach takich jak Global Legal Confex oraz World Auto Forum jako partner tłumaczeniowy.

W trosce o jakość usługi voice-over w drugim kwartale MF stworzyła nowe, specjalne kabiny, zapewniające znacznie lepszą jakość nagrań.

W drugim kwartale MF przygotowywała się także do przeniesienia siedziby firmy do nowego biura w Bengaluru, co nastąpiło już w pełni w lipcu br. Nowe biura pozwalają na znaczne zwiększenie zatrudnienia i poprawę warunków pracy.

W kolejnych miesiącach MF odnawiać będzie certyfikację ISO a także planuje wdrożyć nowe procesy związane z kontrolą jakości, z naciskiem na tzw. total quality management. Równoległe trwać będą prace związane z optymalizacją procesów produkcyjnych, co ma na celu dalszą poprawę jakości dostarczanych usług.

## 5. SUMMA LINGVAE ROMANIA

(dalej jako „SLR”)

SLR uzyskała w II kwartale 2017 r. 326 tys. PLN przychodów, stratę EBITDA na poziomie 2 tys. PLN oraz stratę netto w kwocie 6,9 tys. PLN. Należy zwrócić uwagę, iż SLR jest w początkowej fazie rozwoju i dopiero kształtuje wewnętrzne struktury oraz zaznacza swoją obecność na rynku Europy Południowej. Mimo to w II kwartale br. udało się SLR uzyskać ponadczterokrotny wzrost przychodów kwartał do kwartału. Perspektywiczny rynek, na którym SLR prowadzi działalność, przy wsparciu operacyjnym, sprzedażowym i marketingowym pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej Summa Linguae powoduje, że Zarząd Emitenta dostrzega duże szanse na intensywny rozwój działalności SLR w kolejnych miesiącach, kwartałach i latach.

Jednym z głównym osiągnięć SLR minionego kwartału było pozyskanie nowego, strategicznego klienta, świadczącego globalnie usługi doradcze, technologiczne i outsourcingowe w obszarze zarządzania cyklem życia treści i cyfrowej transformacji – jest nim Grupa Jouve z siedzibą w Paryżu. Dzięki wsparciu SLR w zakresie vendor managementu powstało nowe biuro Jouve w Cluj-Napoca w Rumunii. Nawiązane dzięki temu kontraktowi relacje biznesowe z całą Grupą Summa Linguae stwarzają szansę na realizację kolejnych,



wspólnych projektów. Warto tu wskazać chociażby wspólne uczestnictwo w przetargu ogłoszonym przez Europejski Bank Centralny.

W planach SLR jest pozyskanie nowego menadżera sprzedaży, który odpowiedzialny będzie za obszar klientów komercyjnych oraz LSP m.in. na terenie Europy Południowej.

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

Zarząd Summa Linguae S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników, jakie Spółka Dominująca bądź Grupa Kapitałowa planuje uzyskać w roku 2017 i latach kolejnych.

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

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

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

Spółka Dominująca uczestniczy aktywnie w rozwoju wdrożonego w Spółce oprogramowania Transmart.System, który łączy w sobie cechy narzędzi CAT (computer assisted translation) i tłumaczenia maszynowego. Transmart.System to narzędzie znacznie przyspieszające pracę tłumaczy oraz zapewnia stałą spójność terminologiczną w ramach tłumaczonego dokumentu. W efekcie koszt tłumaczenia staje się znacznie niższy, co bezpośrednio przekłada się na poprawę realizowanych marż na tłumaczeniach pisemnych.

Równolegle Summa Linguae S.A. oraz Summa Linguae Romania S.r.l. były na etapie wdrażania nowego narzędzia TMS (Translation Management System) pod nazwą Plunet. Oprogramowanie zostało skutecznie wdrożone w 2016 r. przez Mayflower Language Services, a wdrożenie go w pozostałych spółkach z Grupy pozwoli na automatyzację znacznej części procesów, ujednoczenie raportowania operacyjnego, kontroli i zarządzania projektami tłumaczeniowymi.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Summa Linguae, na podstawie umów o pracę oraz kontraktów o zbliżonym charakterze w spółkach zagranicznych, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 104,0 (w tym w Spółce Dominującej: 22,0).

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

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

## **XII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

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

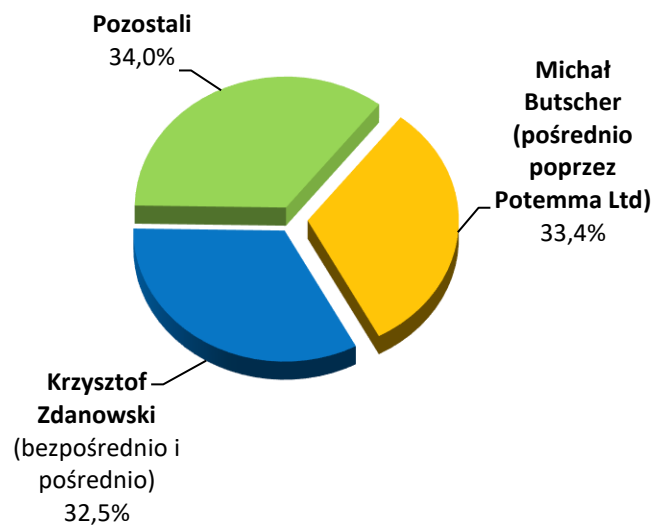
## **XIII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

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

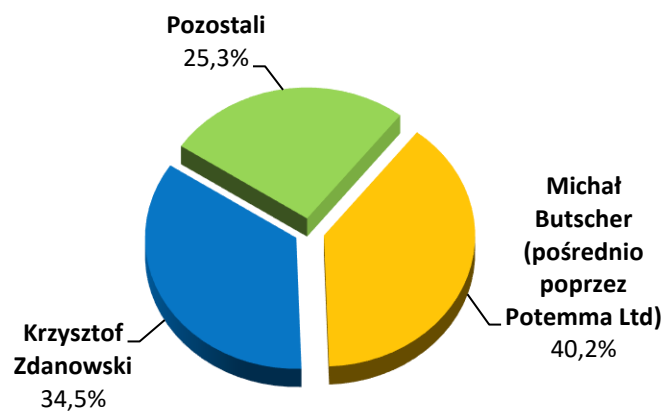
**Tabela 6.** Struktura akcjonariatu Summa Linguae S.A.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Michał Butscher (pośrednio poprzez Potemma Ltd)	944 985	33,44%	1 538 985	40,23%
2.	Krzysztof Zdanowski	919 045	32,52%	1 319 045	34,48%
1.1	Bezpośrednio	281 005	9,94%	421 005	11,00%
1.2	Pośrednio – Fenomen SPV Sp. z o.o.	638 040	22,58%	898 040	23,47%
3.	Pozostali	961 730	34,03%	967 730	25,30%
<b>RAZEM</b>		<b>2 825 760</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 825 760</b>	<b>100,00%</b>

**Wykres 3.** Struktura akcjonariatu Summa Linguae S.A. (udział w kapitale zakładowym)



**Wykres 4.** Struktura akcjonariatu Summa Linguae S.A. (udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu)



Kraków, 14 sierpnia 2017 r.

Zarząd Summa Linguae S.A.  
Krzysztof Zdanowski, Prezes Zarządu



**Biuro w Krakowie (Siedziba)**

ul. Lublańska 34  
31-476 Kraków  
Tel. +48 (12) 293 93 80  
Fax. +48 (12) 293 93 89

**Biuro w Warszawie**

pl. Europejski 3  
00-844 Warszawa  
Tel. +48 (22) 541 64 90  
Fax. +48 (22) 242 84 09

**Biuro w Bengaluru (Indie)**

No. 104, 2nd Floor, Infantry  
Techno Park, Infantry Road,  
Tasker Town Shivajinagar,  
Bangalore – 560001  
Tel. +91 9 538 945 655  
Tel. +91 9 538 930 111

**Biuro w Bukareszcie (Rumunia)**

20 Plevnei street, Division B  
Office 28 (interphone 28)  
Sector 1, Bukareszt  
Tel. +40 31 438 02 07

**Dział Marketingu i PR**

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

**Dział Sprzedaży**

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

**Dział Administracji**

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

**Kontakt dla mediów**

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