

The background features a dark blue color with light blue circuit-like lines and nodes. A central white-bordered rectangle contains the main title. The company logo is in the top right, and the listing information is in the bottom left.

SUMMA
LINGUÆ
TECHNOLOGIES

SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY
Q2 2019

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| I. LIST PREZESA ZARZĄDU..... | 2 |
| II. WPROWADZENIE | 3 |
| III. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA..... | 4 |
| IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ | 5 |
| V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU..... | 21 |
| VI. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA | 29 |
| VII. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH..... | 36 |
| VIII. OPIS STANU REALIZACJI INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI..... | 37 |
| IX. OPIS DZIAŁAŃ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI | 37 |
| X. LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY | 38 |
| XI. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH..... | 38 |
| XII. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA | 38 |

I. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Summa Linguae S.A mam zaszczyt przekazać Państwu skonsolidowany raport okresowy za II kwartał 2019 r.

Minione miesiące to kolejny z rzędu okres, w którym notujemy rekordowe przychody ze sprzedaży. W II kwartale 2019 r. po raz pierwszy w naszej historii przekroczyliśmy barierę 10 mln PLN kwartalnego poziomu sprzedaży osiągając dokładnie 10,8 mln PLN przychodów, co oznacza wzrost o 135,8 % r/r. Wzrost ten zawdzięczamy realizowanym coraz bardziej zaawansowanym technologicznie usługom, których odbiorcami są duże firmy i międzynarodowe korporacje. Jesteśmy obecni i coraz bardziej rozpoznawalni jako globalna marka technologiczna, w szczególności na rynkach europejskich i azjatyckich, a ponadto intensywnie pracujemy, aby zasięg ten powiększyć o rynki Ameryki Północnej.

Cieszy nas również, że konsekwentnie i dynamicznie budowana skala naszej działalności sukcesywnie przekłada się na coraz wyższe poziomy rentowności. W minionym kwartale odnotowaliśmy 822,4 tys. PLN skorygowanego o koszty jednorazowe wyniku EBITDA, co daje marżę EBITDA na poziomie 7,6%. Jest to wciąż daleki od naszych oczekiwań i możliwości poziom, jednak nasze koszty stałe charakteryzuje coraz mniejsza wrażliwość na dynamiczny wzrost skali działalności, co jest efektem poczynionych w latach ubiegłych inwestycji w budowę międzynarodowych struktur.

W drugim kwartale swoje moce skoncentrowaliśmy z jednej strony na działaniach optymalizacyjnych i integracyjnych związanych m.in. z przejętą w czwartym kwartale 2018 r. Grupą Kapitałową Kommunikera, a z drugiej na kolejnych, planowanych działaniach konsolidacyjnych, tym razem w obrębie Ameryki Północnej. W minionych miesiącach zawarliśmy dwa listy intencyjne dotyczące potencjalnych akwizycji w USA oraz Kanadzie. Obie Spółki działają w bardzo perspektywicznych dla nas obszarach rynku (data services, lokalizacji dla branży Life Science oraz usług integracji technologicznych). Akwizycje pozwolą uzupełnić portfel usług technologicznych Grupy, wzmocnią naszą obecność w strategicznych dla nas branżach, a także rozszerzą zasięg geograficzny o nowe, ważne dla nas rynki, co wpisuje się w przyjętą przez nas strategię rozwoju.

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



Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu Summa Linguae S.A.

II. WPROWADZENIE

Grupa Kapitałowa Summa Linguae to wiodący dostawca rozwiązań, w tym technologicznych, w obszarze tłumaczeń i lokalizacji.

Grupa Kapitałowa Summa Linguae świadczy usługi dla globalnych marek takich jak Samsung, Mercedes-Benz, Accenture, Capgemini, Adobe Systems, ArcelorMittal, Volvo, Michelin, Skanska, Orange, Deloitte, UniCredit, Generali, HERE Technologies, Jula, Ellos, StenaLine czy LinkedIn.

Zakres usług świadczonych przez Emitenta to między innymi:

- | | |
|---|---|
| a. Usługi lokalizacyjne i tłumaczeniowe | h. Transkrypcja |
| b. Integracje i konektory API (CRM/CMS/PIM) | i. Kontrola jakości (QA, QC) |
| c. Architektura rozwiązań w obszarze lokalizacji | j. E-Mail Support, Multilingual Helpdesk and Live Chat |
| d. Voice over, subtitling | k. DTP |
| e. Tłumaczenia maszynowe i postędyca | l. Media Monitoring i SEO |
| f. Testowanie oprogramowania | m. Usługi zarządzane (managed services) związane z zasobami wielojęzycznymi |
| g. Data Services (data collection and annotation) | |

Emitent koncentruje się w swojej strategii na świadczeniu usług dla firm działających w perspektywicznych sektorach gospodarki, a są to m.in. sektor IT/ ITES, E-Commerce / Retail, E-learning oraz Life Science.

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

Po przeprowadzonych akwizycjach Grupa posiada międzynarodowy zasięg działalności, obejmujący biura i spółki zależne obecne w 7 krajach:

- | | |
|------------|--------------|
| a. Polska | e. Norwegia |
| b. Indie | f. Finlandia |
| c. Szwecja | g. Rumunia |
| d. Dania | |

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

III. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

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

Tabela 1. Wyszczególnienie podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30.06.2019 r.

| Podmiot | Skrócone nazwy stosowane w niniejszym raporcie | Siedziba | Udział spółki dominującej w kapitale i głosach (stan na 30.06.2019 r.) | Kapitał zakładowy |
|---------------------------------------|--|------------------------------|--|--|
| Summa Linguae S.A. | <i>Summa Linguae, Emitent, Spółka Dominująca</i> | Kraków (Polska) | Spółka dominująca | 447.929,40 PLN na dzień 30.06.2019 r. |
| Kommunicera Communications AB | <i>Kommunicera, KCAB</i> | Göteborg (Szwecja) | 100% | 100.000,00 SEK tj. 40.300,00 PLN na dzień 30.06.2019 r. |
| Kommunicera AS | | Oslo (Norwegia) | 100% (za pośrednictwem Kommunicera Communications AB) | 100.000,00 NOK tj. 43.830,00 PLN na dzień 30.06.2019 r. |
| Lingtech A/S | | Stenløse k/Kopenhagi (Dania) | 100% (za pośrednictwem Kommunicera Communications AB) | 2.466.668,00 DKK tj. 1.405.260,76 PLN na dzień 30.06.2019 r. |
| Mayflower Language Services Pvt. Ltd. | <i>Mayflower</i> | Bangalore (Indie) | 100% w głosach* 83,85% w kapitale | 500.060,00 INR tj. 27.042,74 PLN na dzień 30.06.2019 r. |
| Summa Linguae Romania S.r.l. | <i>Summa Linguae Romania, SLR</i> | Bukareszt (Rumunia) | 59,99% | 254.100,00 RON tj. 228.080,16 PLN na dzień 30.06.2019 r. |
| Exfluency GmbH | <i>Exfluency</i> | Zug (Szwajcaria) | 100% | 20.000,00 CHF tj. 76.644,00 PLN na dzień 30.06.2019 r. |

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

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

IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent prezentuje dane finansowe za II kwartał 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały przygotowane w oparciu o obowiązującą ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U.2018..395 t.j. z późn. zm.) oraz wydane na jej podstawie akty wykonawcze. Prezentowane dane nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Dane podano w tys. PLN, chyba, że zaznaczono inaczej.

Tabela 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za II kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

| Skonsolidowany rachunek zysków i strat Summa Linguae S.A. | Q1-Q2 2019 | Q1-Q2 2018 | Q2 2019 | Q2 2018 |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 20 642,8 | 8 443,4 | 10 788,5 | 4 575,0 |
| - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 20 642,8 | 8 443,4 | 10 788,5 | 4 575,0 |
| 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. Koszty działalności operacyjnej | 20 431,0 | 8 670,5 | 10 216,1 | 4 443,5 |
| I. Amortyzacja | 84,0 | 87,0 | 43,5 | 39,2 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 121,7 | 63,5 | 57,1 | 31,2 |
| III. Usługi obce | 11 774,7 | 5 017,7 | 5 934,3 | 2 602,8 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 34,0 | 19,6 | 13,1 | 14,8 |
| - podatek akcyzowy | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| V. Wynagrodzenia | 6 208,6 | 3 085,2 | 3 104,5 | 1 588,3 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 1 444,9 | 237,8 | 684,3 | 122,1 |
| - emerytalne | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| VII Pozostałe koszty rodzajowe | 763,0 | 159,7 | 379,4 | 45,2 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B) | 211,8 | -227,1 | 572,3 | 131,5 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 31,0 | 227,0 | 19,1 | 153,9 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| II. Dotacje | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 31,0 | 227,0 | 19,1 | 153,9 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 204,7 | 133,7 | 141,1 | 69,3 |
| 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 | 204,7 | 133,7 | 141,1 | 69,3 |
| - w tym: amortyzacja wartości firmy | 203,5 | 127,2 | 139,9 | 63,6 |
| F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E) | 38,0 | -133,8 | 450,3 | 216,1 |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|
| G. Przychody finansowe | 20,3 | 2,2 | 9,8 | 1,2 |
| 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: | 11,7 | 1,0 | 8,1 | 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 | 8,6 | 1,2 | 1,7 | 1,2 |
| H. Koszty finansowe | 267,9 | 163,0 | 104,8 | 83,4 |
| I. Odsetki, w tym: | 187,8 | 108,9 | 72,5 | 54,3 |
| - 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 | 80,1 | 54,1 | 32,4 | 29,1 |
| I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I) | -209,6 | -294,6 | 355,2 | 133,9 |
| K. Odpis wartości firmy | 133,3 | 35,4 | 68,0 | 20,6 |
| I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne | 133,3 | 35,4 | 68,0 | 20,6 |
| II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| L. Odpis ujemnej wartości firmy | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 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 |
| M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M) | -342,9 | -330,1 | 287,2 | 113,3 |
| O. Podatek dochodowy | 68,5 | 2,3 | 79,1 | 1,1 |
| P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| R. Zyski (straty) mniejszości | -0,6 | -140,9 | 163,0 | -266,6 |
| S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R) | -412,0 | -473,2 | 371,1 | -154,4 |

Tabela 3. Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

| Skonsolidowany bilans Summa Linguae S.A. | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|--|-----------------|----------------|
| AKTYWA | | |
| A. AKTYWA TRWAŁE | 13 236,5 | 6 666,9 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 4 339,0 | 4 441,6 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,0 | 0,0 |
| 2. Wartość firmy | 4 002,3 | 4 332,9 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 336,8 | 108,7 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,0 | 0,0 |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 5 092,1 | 259,6 |
| 1. Wartość firmy - jednostki zależne | 5 092,1 | 259,6 |

| | | |
|--|-----------------|----------------|
| 2. Wartość firmy - jednostki współzależne | 0,0 | 0,0 |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe | 230,2 | 278,9 |
| 1. Środki trwałe | 230,2 | 278,9 |
| 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 | 3,5 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 105,4 | 136,5 |
| d) środki transportu | 25,0 | 36,5 |
| e) inne środki trwałe | 99,8 | 102,4 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,0 | 0,0 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,0 | 0,0 |
| IV. Należności długoterminowe | 262,6 | 197,3 |
| 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 | 262,6 | 197,3 |
| V. Inwestycje długoterminowe | 74,0 | 180,4 |
| 1. Nieruchomości | 0,0 | 0,0 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,0 | 0,0 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 74,0 | 180,4 |
| a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | 0,0 | 0,0 |
| - udziały lub akcje | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | 0,0 | 0,0 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,0 | 0,0 |
| b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 0,0 | 0,0 |
| - udziały lub akcje | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | 0,0 | 0,0 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,0 | 0,0 |
| c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,0 | 0,0 |
| - udziały lub akcje | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | 0,0 | 0,0 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,0 | 0,0 |
| d) w pozostałych jednostkach | 74,0 | 180,4 |
| - udziały lub akcje | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | 74,0 | 180,4 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,0 | 0,0 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,0 | 0,0 |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 238,6 | 1 309,1 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 880,4 | 100,6 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 2 358,2 | 1 208,5 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 12 281,1 | 5 191,2 |
| I. Zapasy | 0,0 | 0,0 |
| 1. Materiały | 0,0 | 0,0 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 0,0 | 0,0 |

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| 3. Produkty gotowe | 0,0 | 0,0 |
| 4. Towary | 0,0 | 0,0 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | 0,0 | 0,0 |
| II. Należności krótkoterminowe | 8 765,0 | 3 426,6 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,0 | 0,0 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,0 | 0,0 |
| - do 12 miesięcy | 0,0 | 0,0 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,0 | 0,0 |
| b) inne | 0,0 | 0,0 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,0 | 0,0 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,0 | 0,0 |
| - do 12 miesięcy | 0,0 | 0,0 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,0 | 0,0 |
| b) inne | 0,0 | 0,0 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 8 765,0 | 3 426,6 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 8 004,0 | 3 083,8 |
| - do 12 miesięcy | 8 004,0 | 3 083,8 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,0 | 0,0 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 370,3 | 68,8 |
| c) inne | 390,7 | 274,0 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0,0 | 0,0 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 1 514,9 | 686,9 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 514,9 | 686,9 |
| 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 | 69,2 | 3,0 |
| - udziały lub akcje | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | 69,2 | 0,0 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,0 | 3,0 |
| d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 445,7 | 684,0 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 1 404,7 | 684,0 |
| - inne środki pieniężne | 41,0 | 0,0 |
| - inne aktywa pieniężne | 0,0 | 0,0 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,0 | 0,0 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 001,2 | 1 077,7 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY | 0,0 | 0,0 |
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | 879,9 | 888,8 |
| AKTYWA RAZEM | 26 397,5 | 12 746,9 |

| PASYWA | | |
|---|-----------------|----------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 7 707,6 | 3 423,2 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 447,9 | 297,6 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 10 532,9 | 5 040,8 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 10 261,8 | 4 738,9 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | -0,0 | 0,0 |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | -0,0 | 0,0 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | 820,3 | 820,3 |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,0 | 0,0 |
| V. Różnice kursowe z przeliczenia | -86,4 | -68,1 |
| VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -3 595,1 | -2 194,1 |
| VII. Zysk (strata) netto | -412,0 | -473,2 |
| VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,0 | 0,0 |
| B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI | 1 481,1 | 2 017,6 |
| C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH | 0,0 | 0,0 |
| I. Ujemna wartość - jednostki zależne | 0,0 | 0,0 |
| II. Ujemna wartość - jednostki współzależne | 0,0 | 0,0 |
| D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 17 208,8 | 7 306,1 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 1 038,4 | 599,7 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 85,4 | 0,7 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 212,1 | 189,6 |
| - długoterminowa | 212,1 | 189,6 |
| - krótkoterminowa | 0,0 | 0,0 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 740,8 | 409,4 |
| - długoterminowe | 409,8 | 400,1 |
| - krótkoterminowe | 330,9 | 9,3 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 2 929,2 | 2 007,5 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,0 | 0,0 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,0 | 0,0 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 2 929,2 | 2 007,5 |
| a) kredyty i pożyczki | 2 520,3 | 1 593,9 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,0 | 0,0 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 0,0 | 0,0 |
| d) zobowiązania wekslowe | 0,0 | 0,0 |
| e) inne | 409,0 | 413,6 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 12 136,3 | 4 410,0 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | -0,0 | 0,0 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | -0,0 | 0,0 |
| - do 12 miesięcy | -0,0 | 0,0 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,0 | 0,0 |
| b) inne | 0,0 | 0,0 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,0 | 0,0 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,0 | 0,0 |
| - do 12 miesięcy | 0,0 | 0,0 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,0 | 0,0 |
| b) inne | 0,0 | 0,0 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 12 136,3 | 4 410,0 |

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| a) kredyty i pożyczki | 669,4 | 809,1 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,0 | 0,0 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 4,5 | 19,6 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 4 416,2 | 1 794,0 |
| - do 12 miesięcy | 4 374,9 | 1 794,0 |
| - powyżej 12 miesięcy | 41,3 | 0,0 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 12,5 | 0,0 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0,0 | 0,0 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 1 283,5 | 364,4 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 2 019,2 | 1 056,1 |
| i) inne | 3 731,1 | 366,8 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,0 | 0,0 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 1 104,9 | 288,9 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,0 | 0,0 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 104,9 | 288,9 |
| - długoterminowe | 0,0 | 0,0 |
| - krótkoterminowe | 1 104,9 | 288,9 |
| PASYWA RAZEM | 26 397,5 | 12 746,9 |

Tabela 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

| Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Summa Linguae S.A. | Q1-Q2 2019 | Q1-Q2 2018 | Q2 2019 | Q2 2018 |
|---|-----------------|---------------|----------------|---------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. ZYSK (STRATA) NETTO | -412,0 | -473,2 | 371,1 | -154,4 |
| II. Korekty razem | -905,8 | -204,6 | 738,6 | -9,4 |
| 1. Zyski (straty) mniejszości | 0,6 | 140,9 | -163,0 | 266,6 |
| 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3. Amortyzacja | 280,3 | 214,2 | 176,1 | 102,8 |
| 4. Odpis wartości firmy | 133,3 | 35,4 | 68,0 | 20,6 |
| 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) | -5,1 | 0,0 | -2,2 | 0,0 |
| 8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 9. Zmiana stanu rezerw | -85,9 | -38,2 | -149,2 | -747,6 |
| 10. Zmiana stanu zapasów | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 11. Zmiana stanu należności | -685,5 | -239,0 | -137,8 | -389,9 |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -11,5 | 165,2 | 1 450,8 | 356,6 |
| 13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -648,1 | -334,4 | -532,3 | -196,8 |
| 14. Inne korekty | 116,1 | -148,6 | 28,2 | 578,4 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -1 317,9 | -677,8 | 1 109,7 | -163,8 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | 6,5 | 20,2 | 2,8 | 0,0 |

| | | | | |
|--|----------------|---------------|-----------------|--------------|
| 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: | 6,5 | 20,2 | 2,8 | 0,0 |
| a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 6,5 | 20,2 | 2,8 | 0,0 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 6,5 | 20,2 | 2,8 | 0,0 |
| - odsetki | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| II. Wydatki | 217,8 | 2,4 | 217,8 | 0,0 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 216,7 | 2,4 | 216,7 | 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: | 1,1 | 0,0 | 1,1 | 0,0 |
| a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 1,1 | 0,0 | 1,1 | 0,0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -211,3 | 17,8 | -214,9 | 0,0 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 5 601,0 | 573,4 | 2 260,0 | 362,4 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 2 801,3 | 0,0 | 14,9 | 0,0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 2 799,7 | 248,4 | 2 245,2 | 37,4 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,0 | 325,0 | 0,0 | 325,0 |
| II. Wydatki | 4 505,4 | 167,6 | 3 448,9 | 121,6 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 707,2 | 0,0 | 707,2 | 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 | 3 789,2 | 160,4 | 2 738,5 | 118,0 |
| 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 | 7,7 | 7,2 | 2,6 | 3,6 |
| 8. Odsetki | 1,4 | 0,0 | 0,6 | 0,0 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 095,6 | 405,8 | -1 188,8 | 240,8 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III+/-C.III) | -433,6 | -254,2 | -294,0 | 77,0 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym: | -433,6 | -254,2 | -294,0 | 77,0 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 1 879,2 | 938,1 | 1 739,7 | 606,9 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym: | 1 445,7 | 684,0 | 1 445,7 | 684,0 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

Tabela 5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

| Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Linguae S.A. | Summa | Q1-Q2 2019 | Q1-Q2 2018 | Q2 2019 | Q2 2018 |
|---|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO) | | 4 970,3 | 3 892,5 | 4 970,3 | 3 491,3 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - korekty błędów | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | | 4 970,3 | 3 892,5 | 4 970,3 | 3 491,3 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | | 389,6 | 297,6 | 389,6 | 297,6 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | | 58,4 | 0,0 | 58,4 | 0,0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | 58,4 | 0,0 | 58,4 | 0,0 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | | 58,4 | 0,0 | 58,4 | 0,0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - umorzenia udziałów (akcji) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | | 447,9 | 297,6 | 447,9 | 297,6 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | | 7 761,0 | 5 040,8 | 7 761,0 | 5 040,8 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | | 2 771,9 | 0,0 | 2 771,9 | 0,0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | 3 025,7 | 0,0 | 3 025,7 | 0,0 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | 3 025,7 | 0,0 | 3 025,7 | 0,0 |
| - podziału zysku (ustawowo) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - emisji akcji | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | 253,7 | 0,0 | 253,7 | 0,0 |
| - pokrycia straty | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - koszty emisji akcji | | 253,7 | 0,0 | 253,7 | 0,0 |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | | 10 532,9 | 5 040,8 | 10 532,9 | 5 040,8 |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - zbycia środków trwałych | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | | 854,3 | 820,3 | 854,3 | 820,3 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | | -34,0 | 0,0 | -34,0 | 0,0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | 34,0 | 0,0 | 34,0 | 0,0 |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | | 820,3 | 820,3 | 820,3 | 820,3 |
| 5. Różnice kursowe z przeliczenia | | -86,4 | -68,1 | -86,4 | -68,1 |
| 6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | -3 595,1 | -2 194,1 | -3 595,1 | -2 512,9 |
| 6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | 2 633,0 | 679,8 | 2 633,0 | 360,9 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - korekty błędów | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 6.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | 2 633,0 | 679,8 | 2 633,0 | 360,9 |
| 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 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

| | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 6.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 2 633,0 | 679,8 | 2 633,0 | 360,9 |
| 6.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu | -6 228,1 | -2 873,8 | -6 228,1 | -2 873,8 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - korekty błędów | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 6.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -6 228,1 | -2 873,8 | -6 228,1 | -2 873,8 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -6 228,1 | -2 873,8 | -6 228,1 | -2 873,8 |
| 6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -3 595,1 | -2 194,1 | -3 595,1 | -2 512,9 |
| 7. Wynik netto | -412,0 | -473,2 | -412,0 | -154,4 |
| a) zysk netto | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| b) strata netto | -412,0 | -473,2 | -412,0 | -154,4 |
| c) odpisy z zysku | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ) | 7 707,6 | 3 423,2 | 7 707,6 | 3 423,2 |
| III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY) | 7 707,6 | 3 423,2 | 7 707,6 | 3 423,2 |

Tabela 6. Jednostkowy rachunek zysków i strat za II kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

| Jednostkowy rachunek zysków i strat Summa Linguae S.A. | Q1-Q2 2019 | Q1-Q2 2018 | Q2 2019 | Q2 2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 4 385 | 3 776 | 2 306 | 1 979 |
| - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej | 184,5 | 502,3 | 621,2 | 527,4 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 4 385 | 3 776 | 2 306 | 1 979 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 184,5 | 502,3 | 621,2 | 527,4 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 4 573,1 | 4 136,7 | 2 370,7 | 2 132,1 |
| I. Amortyzacja | 19,7 | 24,9 | 10,0 | 12,0 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 44,9 | 30,9 | 28,2 | 11,8 |
| III. Usługi obce | 3 095,1 | 2 183,7 | 1 578,1 | 1 118,5 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 1,5 | 3,0 | 0,5 | 2,4 |
| - podatek akcyzowy | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| V. Wynagrodzenia | 1 156,5 | 1 599,5 | 607,6 | 851,8 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 176,8 | 194,2 | 93,4 | 105,1 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 78,7 | 100,6 | 53,0 | 30,5 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B) | -187,9 | -360,2 | -64,0 | -152,6 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 0,2 | 144,8 | 0,2 | 71,7 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| II. Dotacje | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 0,2 | 144,8 | 0,2 | 71,7 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 204,7 | 128,2 | 141,1 | 63,9 |
| 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 | 204,7 | 128,2 | 141,1 | 63,9 |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| - w tym: amortyzacja wartości firmy | 203,5 | 127,2 | 139,9 | 63,6 |
| F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E) | -392,5 | -343,6 | -205,0 | -144,7 |
| G. Przychody finansowe | 8,7 | 6,0 | 4,3 | 3,6 |
| 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: | 7,9 | 5,7 | 4,2 | 3,6 |
| - od jednostek powiązanych | 7,9 | 5,7 | 4,2 | 3,6 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| V. Inne | 0,7 | 0,4 | 0,2 | 0,0 |
| H. Koszty finansowe | 133,5 | 85,3 | 53,2 | 45,6 |
| I. Odsetki, w tym: | 108,8 | 72,6 | 37,5 | 36,7 |
| - 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 | 24,8 | 12,7 | 15,6 | 9,0 |
| I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H) | -517,3 | -422,9 | -253,8 | -186,8 |
| J. Podatek dochodowy | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K) | -517,3 | -422,9 | -253,8 | -186,8 |

Tabela 7. Jednostkowy bilans na dzień 30 czerwca 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

| Jednostkowy bilans Summa Linguae S.A. | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---|-----------------|----------------|
| AKTYWA | | |
| A. AKTYWA TRWAŁE | 13 762,7 | 5 999,2 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 4 002,9 | 4 343,7 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,0 | 0,0 |
| 2. Wartość firmy | 4 002,3 | 4 332,9 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 0,7 | 10,8 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,0 | 0,0 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 95,4 | 121,6 |
| 1. Środki trwałe | 95,4 | 121,6 |
| 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 | 23,5 | 24,1 |
| d) środki transportu | 25,0 | 35,7 |
| e) inne środki trwałe | 46,9 | 61,9 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,0 | 0,0 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,0 | 0,0 |
| III. Należności długoterminowe | 0,0 | 0,0 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,0 | 0,0 |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,0 | 0,0 |
| 3. Od pozostałych jednostek | 0,0 | 0,0 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 9 617,4 | 1 474,9 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| 1. Nieruchomości | 0,0 | 0,0 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,0 | 0,0 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 9 617,4 | 1 474,9 |
| a) w jednostkach powiązanych | 9 543,4 | 1 294,5 |
| - udziały lub akcje | 9 397,1 | 1 150,4 |
| - inne papiery wartościowe | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | 146,3 | 144,2 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,0 | 0,0 |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,0 | 0,0 |
| - udziały lub akcje | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | 0,0 | 0,0 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,0 | 0,0 |
| c) w pozostałych jednostkach | 74,0 | 180,4 |
| - udziały lub akcje | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | 74,0 | 180,4 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,0 | 0,0 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,0 | 0,0 |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 46,9 | 59,0 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 46,9 | 59,0 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,0 | 0,0 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 5 331,6 | 2 199,2 |
| I. Zapasy | 0,0 | 0,0 |
| 1. Materiały | 0,0 | 0,0 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 0,0 | 0,0 |
| 3. Produkty gotowe | 0,0 | 0,0 |
| 4. Towary | 0,0 | 0,0 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | 0,0 | 0,0 |
| II. Należności krótkoterminowe | 3 665,6 | 1 822,3 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 1 599,2 | 360,8 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 1 599,2 | 360,8 |
| - do 12 miesięcy | 1 599,2 | 360,8 |
| - 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 | 2 066,3 | 1 461,5 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 1 632,8 | 1 135,9 |
| - do 12 miesięcy | 1 632,8 | 1 135,9 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,0 | 0,0 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 102,9 | 68,2 |
| c) inne | 330,7 | 257,5 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0,0 | 0,0 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 446,5 | 88,1 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 446,5 | 88,1 |
| a) w jednostkach powiązanych | 16,8 | 0,0 |

| | | |
|---|-----------------|----------------|
| - udziały lub akcje | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | 16,8 | 0,0 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,0 | 0,0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 69,2 | 0,0 |
| - udziały lub akcje | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | 69,2 | 0,0 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,0 | 0,0 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 360,5 | 88,1 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 360,5 | 88,1 |
| - inne środki pieniężne | 0,0 | 0,0 |
| - inne aktywa pieniężne | 0,0 | 0,0 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,0 | 0,0 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 219,6 | 288,8 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY | 0,0 | 0,0 |
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | 0,0 | 0,0 |
| AKTYWA RAZEM | 19 094,3 | 8 198,4 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| PASYWA | | |
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 9 535,4 | 4 313,0 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 447,9 | 297,6 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 10 532,9 | 5 040,8 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 10 261,8 | 4 738,9 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | 0,0 | 0,0 |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,0 | 0,0 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | 820,3 | 820,3 |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,0 | 0,0 |
| - na udziały (akcje) własne | 0,0 | 0,0 |
| VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -1 748,3 | -1 422,7 |
| VII. Zysk (strata) netto | -517,3 | -422,9 |
| VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,0 | 0,0 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 9 558,9 | 3 885,4 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 82,2 | 0,7 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 10,1 | 0,7 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,0 | 0,0 |
| - długoterminowa | 0,0 | 0,0 |
| - krótkoterminowa | 0,0 | 0,0 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 72,1 | 0,0 |
| - długoterminowe | 0,0 | 0,0 |
| - krótkoterminowe | 72,1 | 0,0 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 2 716,9 | 1 590,0 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 216,9 | 0,0 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,0 | 0,0 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 2 500,0 | 1 590,0 |
| a) kredyty i pożyczki | 2 500,0 | 1 590,0 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,0 | 0,0 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 0,0 | 0,0 |
| d) inne | 0,0 | 0,0 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 6 339,6 | 2 005,8 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 3,4 | 0,0 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 3,4 | 0,0 |
| - do 12 miesięcy | 3,4 | 0,0 |

| | | |
|--|-----------------|----------------|
| - powyżej 12 miesięcy | 0,0 | 0,0 |
| b) inne | 0,0 | 0,0 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,0 | 0,0 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,0 | 0,0 |
| - do 12 miesięcy | 0,0 | 0,0 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,0 | 0,0 |
| b) inne | 0,0 | 0,0 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 6 336,3 | 2 005,8 |
| a) kredyty i pożyczki | 232,3 | 260,0 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,0 | 0,0 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 4,5 | 19,6 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 1 523,1 | 745,4 |
| - do 12 miesięcy | 1 523,1 | 745,4 |
| - 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 | 527,2 | 305,9 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 333,9 | 324,6 |
| i) inne | 3 715,2 | 350,4 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,0 | 0,0 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 420,2 | 288,9 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,0 | 0,0 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 420,2 | 288,9 |
| - długoterminowe | 0,0 | 0,0 |
| - krótkoterminowe | 420,2 | 288,9 |
| PASYWA RAZEM | 19 094,3 | 8 198,4 |
| | 0,00 | 0,00 |

Tabela 8. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

| Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Summa Linguae S.A. | Q1-Q2 2019 | Q1-Q2 2018 | Q2 2019 | Q2 2018 |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. ZYSK (STRATA) NETTO | -517,3 | -422,9 | -253,8 | -186,8 |
| II. Korekty razem | -646,0 | -414,2 | -3 018,3 | -19,6 |
| 1. Amortyzacja | 216,0 | 152,1 | 142,6 | 75,6 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 5. Zmiana stanu rezerw i aktywa z tyt. odroczonego podatku | 72,1 | -15,2 | -17,0 | -15,2 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 7. Zmiana stanu należności | -1 410,8 | -515,7 | -194,9 | -362,7 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 722,2 | -56,3 | -2 701,0 | 290,7 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -245,5 | 20,9 | -248,0 | -7,9 |
| 10. Inne korekty | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -1 163,3 | -837,1 | -3 272,1 | -206,3 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |

| | | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|--------------|
| I. Wpływy | 0,0 | 20,2 | 0,0 | 0,0 |
| 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 | 20,2 | 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 | 20,2 | 0,0 | 0,0 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,0 | 20,2 | 0,0 | 0,0 |
| - odsetki | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| II. Wydatki | 0,0 | 27,2 | 0,0 | 24,8 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,0 | 2,4 | 0,0 | 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 | 24,8 | 0,0 | 24,8 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,0 | 24,8 | 0,0 | 24,8 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 0,0 | -7,0 | 0,0 | -24,8 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 5 377,2 | 572,3 | 5 296,3 | 336,3 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 2 801,3 | 0,0 | 2 796,3 | 0,0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 2 575,8 | 247,3 | 2 500,0 | 11,3 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,0 | 325,0 | 0,0 | 325,0 |
| II. Wydatki | 4 460,8 | 167,6 | 2 829,3 | 48,4 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 707,2 | 0,0 | 707,2 | 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 | 3 746,0 | 160,4 | 2 119,5 | 44,8 |
| 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 | 7,7 | 7,2 | 2,6 | 3,6 |
| 8. Odsetki | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 916,4 | 404,7 | 2 467,0 | 287,9 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III+/-C.III) | -247,0 | -439,4 | -805,1 | 56,8 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym: | -247,0 | -439,4 | -805,1 | 56,8 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 607,5 | 527,5 | 1 165,6 | 31,3 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym: | 360,5 | 88,1 | 360,5 | 88,1 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

Tabela 9. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

| Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Summa Linguae S.A. | Q1-Q2 2019 | Q1-Q2 2018 | Q2 2019 | Q2 2018 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 7 256,5 | 4 735,9 | 7 256,5 | 4 735,9 |
| - 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 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 7 256,5 | 4 735,9 | 7 256,5 | 4 735,9 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 389,6 | 297,6 | 389,6 | 297,6 |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego | 58,4 | 0,0 | 58,4 | 0,0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 58,4 | 0,0 | 58,4 | 0,0 |
| - emisja akcji | 58,4 | 0,0 | 58,4 | 0,0 |
| 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 | 447,9 | 297,6 | 447,9 | 297,6 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 7 761,0 | 5 040,8 | 7 761,0 | 5 040,8 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 2 771,9 | 0,0 | 2 771,9 | 0,0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 3 025,7 | 0,0 | 3 025,7 | 0,0 |
| - emisja akcji powyżej wart. nom. | 3 025,7 | 0,0 | 3 025,7 | 0,0 |
| - podziału zysku (ustawowo) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - koszty emisji akcji | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 253,7 | 0,0 | 253,7 | 0,0 |
| - koszty emisji akcji | 253,7 | 0,0 | 253,7 | 0,0 |
| 2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu | 10 532,9 | 5 040,8 | 10 532,9 | 5 040,8 |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - zbycia środków trwałych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 854,3 | 820,3 | 854,3 | 820,3 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | -34,0 | 0,0 | -34,0 | 0,0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - ZWIĘKSZENIE - zadeklarowane nieopłacone akcje | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - ZWIĘKSZENIE - EMISJA AKCJI G | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 34,0 | 0,0 | 34,0 | 0,0 |
| - emisja akcji serii E | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - przeniesienie na kap. zakł. W zw. z rejestr. w KRS | 34,0 | 0,0 | 34,0 | 0,0 |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 820,3 | 820,3 | 820,3 | 820,3 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -1 748,3 | -1 422,7 | -1 748,3 | -1 422,7 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 35,3 | 0,0 | 35,3 | 0,0 |
| - korekty błędów lat poprzednich | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 35,3 | -1 422,7 | 35,3 | -1 422,7 |
| 5.3. 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 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - zmniejszenie- przeniesienie na kapitał zapasowy | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 35,3 | -1 422,7 | 35,3 | -1 422,7 |

| | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | -1 783,6 | 0,0 | -1 783,6 | 0,0 |
| - korekty błędów lat poprzednich | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -1 783,6 | 0,0 | -1 783,6 | 0,0 |
| 5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -1 783,6 | 0,0 | -1 783,6 | 0,0 |
| 5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -1 748,3 | -1 422,7 | -1 748,3 | -1 422,7 |
| 6. Wynik netto | -517,3 | -422,9 | -517,3 | -422,9 |
| a) zysk netto | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| b) strata netto | -517,3 | -422,9 | -517,3 | -422,9 |
| c) odpisy z zysku | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 9 535,4 | 4 313,0 | 9 535,4 | 4 313,0 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku | 9 535,4 | 4 313,0 | 9 535,4 | 4 313,0 |

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 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza, ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Emitenta, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

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

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

- 1) Dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

Przy czym:

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

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

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

Inwestycje finansowe o charakterze trwałym

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

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

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty

wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu na dobro przychodów finansowych.

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

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

W odniesieniu do zapasów Emitent prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową.

Należności i zobowiązania

Należności w walucie polskiej wykazywane są według kwoty wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, z tym że w przypadku zobowiązań finansowych zastosowanie może znaleźć metoda skorygowanej

ceny nabycia, a jeżeli Spółka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy – wartość rynkowa lub inaczej określona wartość godziwa.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. 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.

Spółka w poczet rozliczeń okresowych kosztów w 2019 r. zalicza również prace związane z rozwojem własnej platformy TMS - technologii służącej do zarządzania projektami oraz integracji z systemami typu CMS/PIM klientów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

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

Zasady konsolidacji

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

Jednostki zależne Summa Linguae Romania S.r.l., Mayflower Language Services Pvt. Ltd., Kommunikera Communications AB oraz Exfluency GmbH podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między tymi podmiotami objętymi konsolidacją podlegają odpowiedniej eliminacji.

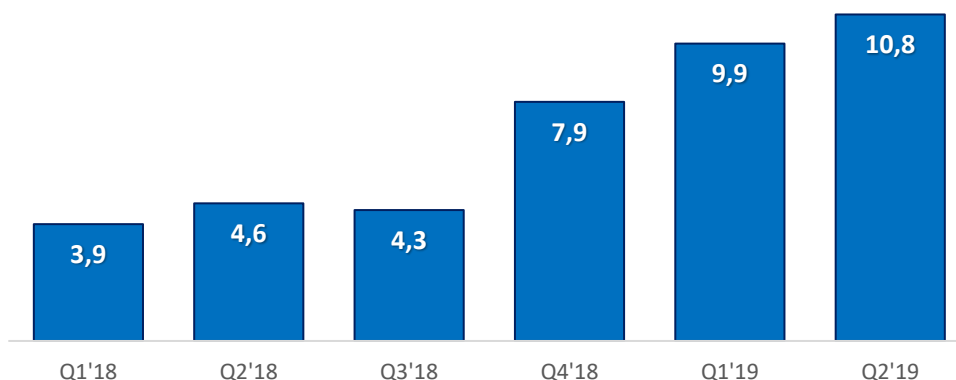
Jednostka zależna Mayflower Language Services Pvt. Ltd. konsolidowana jest metodą pełną ze względu na wiążącą ją z Summa Linguae S.A. Umowę Inwestycyjną (wraz z aneksami), zawartą przez tę spółkę zależną, jej wspólników oraz Spółkę Dominującą. Uzgodnienia zawarte w ww. dokumentach przewidują przejęcie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

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

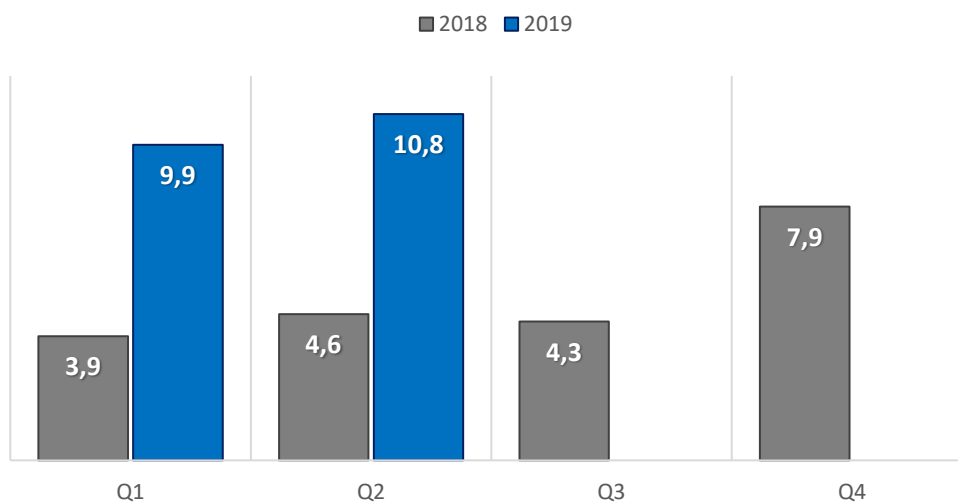
1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W II kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła 10 788,5 tys. PLN skonsolidowanych przychodów. Jest to wzrost o +135,8% względem przychodów Grupy w II kwartale 2018 r. Tak znacząca dynamika wzrostu sprzedaży jest skutkiem konsekwentnej realizacji strategii rozwoju opartej o konsolidację rynku oraz ekspansję międzynarodową wykorzystującą kompleksową ofertę usług językowo-technologicznych.

Wykres 1. Skonsolidowane, kwartalne przychody Grupy w okresie Q1'18 - Q2'19 (mln PLN)



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



Znaczący wpływ na poziom osiągniętych w drugim kwartale 2019 przychodów i poziom dynamiki wzrostu r/r miała akwizycja Kommunikera Communications AB („KCAB”), która miała miejsce w listopadzie 2018 r.

Wzrost przychodów to jednak również efekt wspólnej kooperacji pomiędzy spółkami Grupy na wszystkich szczeblach działalności. Grupa w coraz większym stopniu koncentruje się na świadczeniu usług dla branż takich jak IT/ITES, retail/e-commerce, e-learning, w których wyspecjalizowała się i posiada przewagi konkurencyjne umożliwiające jej obsługę największych, międzynarodowych klientów. Podmioty działające w tych branżach oczekują wykorzystania najnowocześniejszych technologii i rozwiązań od dostawców usług lingwistycznych. Jednym z kluczowych aspektów technologicznych Spółki pozostaje własny system TMS (Translation Management System), który dzięki wysokiej jakości API umożliwia budowanie zaawansowanych rozwiązań dostosowanych do potrzeb klientów.

Kombinacja kluczowych przewag konkurencyjnych, takich jak globalne struktury, zoptymalizowane centra kosztowe, wykorzystanie nowoczesnych technologii oraz coraz bogatsze doświadczenie i referencje powodują, że Grupa powiększa dynamicznie grono międzynarodowych Klientów, dla których realizuje coraz bardziej wymagające projekty o skali nieosiągalnej dla mniejszych podmiotów.

Osiągany obecnie poziom skonsolidowanych przychodów plasuje Grupę Kapitałową Emitenta w gronie 100 największych globalnych firm w branży LSP¹ (Language Services Providers).

2. WYNIKI FINANSOWE

Grupa Kapitałowa na poziomie skonsolidowanym uzyskała skorygowany zysk EBITDA² w kwocie 822,4 tys. PLN. Skonsolidowany wynik księgowy II kwartału został obciążony istotną wartością kosztów o charakterze jednorazowym, głównie związanych z integracją wewnątrz grupy, rebrandingiem oraz usługami konsultingowym i prawnymi w łącznej kwocie 189 tys. PLN.

Postępująca integracja technologiczna i operacyjna między spółkami wchodzącymi w skład Grupy w coraz większym stopniu przyczynia się do synergicznych efektów na poziomie przychodów i kosztów. Budowane w ostatnich latach międzynarodowe struktury wciąż jednak charakteryzuje potencjał do dalszej optymalizacji w drodze m.in. większego wykorzystania rozwiązań technologicznych.

Emitent zwraca również uwagę na to, że struktura Grupy dostosowana została do pozyskiwania i obsługi globalnych, komercyjnych Klientów w znacznie większym stopniu, niż odzwierciedlają to przychody

¹ Bazując na prestiżowym raporcie branżowym pod nazwą „The Nimdzi 100” autorstwa czołowej w branży firmy badawczej i doradczej Nimdzi z marca 2019 r. (<https://www.nimdzi.com/2019-nimdzi-100/>).

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

pierwszego półrocza bieżącego roku. Intensywne działania w obszarze sprzedaży i marketingu przynoszą coraz bardziej wymierne efekty i będą miały bezpośrednie przełożenie na poziom nie tylko osiągniętych przychodów, ale przede wszystkim wyników finansowych.

3. REALIZACJA STRATEGII ROZWOJU

W drugim kwartale 2019 r. Grupa kontynuowała integrację operacyjną przejętej w listopadzie zeszłego roku spółki Kommunikera prowadzącej działalność głównie na rynkach nordyckich. Przejęcie to pozwoliło po raz kolejny skokowo zwiększyć skalę działalności Grupy Kapitałowej Emitenta, otworzyć przed nią nowe możliwości komercyjne w krajach Półwyspu Skandynawskiego i wzmocnić przewagi technologiczne, dzięki pozyskanym w drodze akwizycji kompetencjom i rozwiązaniom.

Strategia Emitenta w swojej strukturze jest wieloetapowa. Pierwszy etap, który można uznać za zrealizowany, to wzmocnienie obecności na rynkach wschodzących, szczególnie perspektywicznych ze względu na dynamicznie rosnące gospodarki oraz wciąż relatywnie niskie koszty zasobów. Efektem tego etapu było zbudowanie efektywnych kosztowo i jakościowo globalnych struktur produkcyjnych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej i Azji. W kolejnym etapie Emitent zdecydował o zwiększaniu ekspozycji przychodowej w regionach, w których działają najwięksi globalni Klienci oraz charakteryzujących się wyższymi cenami usług. Zrealizowanie tej ścieżki rozwoju pozwoli Spółce oferować zaawansowane technologicznie rozwiązania na konkurencyjnych warunkach dla najbardziej perspektywicznych Klientów i osiągając wciąż atrakcyjne marże. Etap ten rozpoczął się w 2018 roku poprzez akwizycję Kommunikera Communications AB. Dzięki niej Grupa swoim zasięgiem świadczenia usług objęła m.in. kraje skandynawskie. Po przeglądzie opcji strategicznych w pierwszym kwartale bieżącego roku, Spółka zdecydowała o kontynuowaniu tej ścieżki rozwoju i wyszukaniu odpowiednich celów akwizycyjnych na rynku Ameryki Północnej. Skutkiem powyższego było zawarcie dwóch listów intencyjnych (w tym jeden już po zamknięciu II kwartału 2019 r.) z podmiotami działającymi na tym rynku w branży usług lokalizacyjno-technologicznych.

W dniu 24 maja 2019 r. Spółka zawarła list intencyjny („List Intencyjny”) ze spółką technologiczną działającą w branży językowej z siedzibą w Kanadzie i działającą głównie na rynku w USA i Kanadzie („Target”). List Intencyjny określa zasady prowadzenia negocjacji oraz podstawowe warunki potencjalnego nabycia przez Spółkę 100% udziałów („Transakcja”) w Targecie. Kluczowe ustalenia zawarte w Liście Intencyjnym przedstawiają się następująco:

1. Maksymalna cena za 100% udziałów Spółce wynosi 8 mln USD (31 mln PLN, wg średniego kursu NBP z dnia 23 maja 2019 r.).

2. Docelowa struktura Transakcji zostanie ostatecznie ustalona po przeprowadzeniu przez Emitenta i jego doradców badania due diligence, które to badanie Emitent zamierza przeprowadzić w ciągu 3 miesięcy od dnia zawarcia Listu Intencyjnego.
3. Emitent otrzymał wyłączność negocjacyjną związaną z Transakcją na okres 6 miesięcy od dnia zawarcia Listu Intencyjnego.
4. List intencyjny zawiera postanowienia dotyczące kar umownych. Emitent będzie uprawniony do żądania zapłaty kary umownej w wysokości 250.000,00 USD (967 500,00 PLN, wg średniego kursu NBP z dnia 23 maja 2019 r.) w przypadku naruszenia wyłączności negocjacyjnej przez Target lub jego udziałowców, jak również w przypadku nieprzyjęcia przez udziałowców Targetu złożonej przez Emitenta wiążącej oferty nabycia udziałów Targetu na zasadach określonych w Liście Intencyjnym. W przypadku odstąpienia przez Emitenta od realizacji Transakcji, z przyczyn innych niż określone w Liście Intencyjnym, Target będzie uprawniony do żądania od Emitenta zapłaty kary umownej w wysokości 250.000,00 USD (967 500,00 PLN, wg średniego kursu NBP z dnia 23 maja 2019 r.).
5. List Intencyjny nie stanowi prawnie wiążącej umowy, z zastrzeżeniem klauzul o zachowaniu poufności, wyłączności negocjacyjnej oraz karach umownych.

Target to spółka technologiczna z własną technologią, świadcząca usługi głównie na rynku amerykańskim i kanadyjskim. Target posiada spółkę zależną w USA. Target posiada własną technologię i specjalizuje się w budowaniu rozwiązań do adnotacji danych, zbierania i przetwarzania danych w wielu językach i formatach (głos, obraz, tekst) służących głównie do szkolenia i budowania algorytmów będących podstawą rozwoju AI (sztucznej inteligencji) oraz świadczy usługi lokalizacji i tłumaczenia contentu. Target jest wiodącym dostawcą tego typu rozwiązań dla największych na świecie spółek z sektora IT i nowych technologii.

Wstępny, niezaudytowany i szacunkowy przychód Targetu za 2018 rok wyniósł ok. 5 mln USD (19,4 mln PLN, wg średniego kursu NBP z dnia 23 maja 2019 r.).

Przejęcie Targetu wpisuje się w strategię Emitenta polegającą na budowie globalnej firmy, plasującej się w czołówce międzynarodowych podmiotów z branży, zapewniającej rozwiązania technologiczne do zarządzania i przetwarzania contentu w wielu językach.

W dniu sporządzenia niniejszego raportu trwało badanie Due Diligence Targetu.

Od początku roku Spółka intensywnie pracuje nad własnym systemem TMS (Translation Management System). Został zakończony etap zebrania scenariuszy użycia w jednostkach powiązanych. Obecnie system jest dostosowywany do potrzeb wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy. Wdrożenie własnego

systemu TMS w całej Grupie pozwoli na znaczącą automatyzację procesu przyjmowania zleceń, sprzedaży usług oraz zarządzania projektami lokalizacyjnymi.

W drugim kwartale 2019 r. w dalszym ciągu trwały prace nad projektem rebrandingowym, który obejmuje implementację nowej nazwy (Summa Linguae Technologies), opracowanie nowej identyfikacji wizualnej, stworzenie na jej podstawie wszystkich materiałów marketingowych i budowę nowej strony www.

Nowa identyfikacja wizualna i marka ma na celu nawiązanie do aktualnego profilu oferowanych usług, które są w coraz większym stopniu wsparte nowoczesnymi technologiami.

W minionym kwartale Grupa prowadziła liczne wewnętrzne projekty o charakterze technologicznym, które pozwolą zautomatyzować część procesów wewnętrznych oraz zoptymalizować czasowo i jakościowo procesy tłumaczeniowe.

W minionym kwartale Grupa zrealizowała również liczne projekty lokalizacyjne w sposób istotny wsparte technologicznie, w tym przede wszystkim dla klientów z segmentu IT i E-Commerce. Bieżąca współpraca z niektórymi klientami nabiera również coraz większego stopnia automatyzacji. Wszystko to powoduje, że usługi świadczone przez Grupę stają się coraz bardziej innowacyjne i wyróżniające Emitenta na rynku. Jednocześnie wypracowane indywidualne architektury rozwiązań przyczyniają się do większego przywiązania klienta do usługi, która często staje się nieodłącznym elementem jego modelu biznesowego. Dzięki temu Grupa może liczyć na wzrost sprzedaży wraz ze wzrostem rynków, na których działają jej klienci, jednocześnie zwiększając poziom osiąganych marż dzięki coraz większemu stopniowi automatyzacji oraz integracji z systemami klientów.

W ramach budowania świadomości marki Summa Linguae Technologies na rynku skandynawskim Emitent brał również aktywny udział (również poprzez wystąpienia) w istotnych dla tego rynku wydarzeniach i konferencjach, w tym z cyklu Nordic E-Commerce Events:

- D-Congress (Göteborg),
- ISPO Academy (Sztokholm)
- NXT – The Future of Retail (Oslo)

Grupa aktywnie uczestniczy również w innych targach i konferencjach branżowych. Warto podkreślić na przykład czerwcową konferencję LT-Innovate Summit organizowaną w Brukseli, gdzie Prezes Zarządu Emitenta, Krzysztof Zdanowski, otrzymał wyróżnienie za najlepszą prezentację, pt.: „*Digital road map for*

small and midsize language service providers”, a Grupa Kapitałowa Emitenta została wskazana jako „*The Best in Language Technology*”.

20 maja 2019 r. Mayflower otrzymał zamówienia („Zamówienie”) od LinkedIn Technology („LTI”) w ramach umowy zawartej 15 maja 2018 r., o której Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 13/2018. Na podstawie Zamówienia Mayflower będzie świadczyć na rzecz LTI usługę wynajmu pracowników i technologii do monitorowania mediów społecznościowych, adnotacji i raportowania treści o charakterze abuzywnym, niezgodnym z polityką portalu LinkedIn oraz treści wskazujących na możliwość popełnienia przestępstwa. Zarząd szacuje, że wartość roczna Zamówienia wyniesie 1,7 mln PLN. LTI uprawniona jest jednak do elastycznego zwiększania i zmniejszania wartość Zamówienia w trakcie jego trwania. Zarząd szacuje, że rozpocznie realizację Zamówienia 27 maja 2019 przy czym Zamówienie zostało zlecone na czas nieokreślony a LTI ma prawo do jego zakończenia w każdym czasie z zachowaniem przewidzianego Umową terminu wypowiedzenia.

W dniu 14 czerwca 2019 r. została podpisana przez Spółkę umowa na świadczenie usług („Umowa”) z Samsung Electronics Polska Sp. z o.o. („Zamawiający”).

Na podstawie Umowy Emitent będzie świadczyć na rzecz Zamawiającego usługi dostarczania zasobów i wykonywania zadań lingwistycznych polegających m.in. na testowaniu aplikacji, gromadzeniu i anotacji danych wykorzystywanych w centrum R&D Zamawiającego.

Szacowany przez Emitenta budżet na usługi objęte Umową wynosi około 4 mln PLN netto rocznie.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej wypowiedzenia z zachowaniem 3-miesięcznego okresu.

W dniu 17 maja Spółka zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie umowę o kredyt w rachunku bieżącym („Pierwsza Umowa Kredytowa”) oraz umowę o kredyt odnawialny („Druga Umowa Kredytowa”)

Na mocy Pierwszej Umowy Kredytowej Bank udzielił Spółce kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 1.000.000,00 zł („Kredyt1”). Oprocentowanie Kredytu1 oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku. Spółka zobowiązała się do spłaty Kredytu1 wraz z wszystkimi należnościami do dnia 15 maja 2020 r. Na mocy Drugiej Umowy Kredytowej Bank udzielił spółce kredytu odnawialnego („Kredyt2”) w kwocie

1. 2.500.000,00 zł w okresie od dnia 17 maja 2019 r. do dnia 14 maja 2020 r.;
2. 1.666.000,00 zł w okresie od dnia 15 maja 2020 r. do dnia 14 maja 2021 r.;
3. 832.000,00 zł w okresie od dnia 15 maja 2021 r. do dnia 13 maja 2022 r.

Kredyt2 został w pierwszej kolejności przeznaczony na spłatę zadłużenia z tytułu pożyczki udzielonej Spółce przez eM64 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych na podstawie umowy pożyczki z dnia 16 listopada 2018 r., o której Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 31/2018 z dnia 16.11.2018 r.

W ramach Drugiej Umowy Kredytowej Spółka zobowiązała się m.in. do utrzymywania wskaźników finansowych określonych w umowie. Oprocentowanie Kredytu2 oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku. Spółka zobowiązała się spłacić Kredyt2 wraz ze wszystkimi należnościami do dnia 13 maja 2022 r. W dniu 23 maja 2019 r. zakończony został proces ustanowienia zabezpieczeń należytego wykonania przez Spółkę zobowiązań wynikających z powyższych umów kredytowych.

W dniu 13.05.2019 r. Sąd Rejestrowy zarejestrował zmianę w Statucie Spółki, obejmującą zmianę wysokości kapitału zakładowego Spółki tj. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii J. Po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 447.929,40 zł i dzieli się na 4.479.294 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W dniu 23 maja 2019 r. dwie osoby uprawnione do udziału w programie motywacyjnym („Uprawnieni”), ustanowionym w Spółce na mocy uchwały nr 7 oraz nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 października 2016 r. przekazanych do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 24/2016, złożyły oświadczenia o zamianie warrantów subskrypcyjnych serii H2 na akcje zwykłe na okaziciela Spółki serii H2 („Akcje Serii H2”). Na skutek złożonych oświadczeń Uprawnieni objęli łącznie 25.000 Akcji Serii H2 o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

W dniu 23 stycznia 2019 r. Zarząd Emitenta opublikował prognozę skonsolidowanych wyników, jakie Grupa planuje uzyskać w 2019 r.

Prognozowane są:

- Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży w kwocie 50,6 mln PLN
- Skonsolidowana EBITDA w kwocie 5,1 mln PLN

Przez EBITDA Emitent rozumie wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, w tym amortyzację wartości firmy.

Zarząd Emitenta wskazuje, że prognoza wyników oparta została na następujących, kluczowych założeniach:

1. Objęcie konsolidacją pełną kluczowych dla działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta spółek wchodzących w jej skład:

- Summa Linguae S.A. z siedzibą w Krakowie,
- Mayflower Language Services Pvt. Ltd. z siedzibą w Bangalore,
- Kommunikera Communications AB z siedzibą w Göteborgu,
- Kommunikera AS z siedzibą w Oslo,
- Lingtech A/S z siedzibą w Stenløse k. Kopenhagi,
- Summa Linguae Romania S.r.l. z siedzibą w Bukareszcie.

2. Utrzymanie korzystnej koniunktury w zakresie popytu na usługi Grupy w kluczowych dla niej wertykalach (IT, e-commerce/retail, e-learning) na najważniejszych geograficznie rynkach (Skandynawia, Indie oraz Europa Środkowo-Wschodnia, w tym Polska).

3. Wzrost organiczny przychodów wynikający z zawartych w budżecie Grupy na rok 2019 planów sprzedażowych dla każdej ze spółek tworzących Grupę Kapitałową Emitenta.

4. Poprawa rentowności Grupy wynikająca z pozyskiwania coraz większych wolumenowo zleceń, restrukturyzacji wewnętrznej i optymalizacji kosztów po dokonaniu akwizycji w Skandynawii, która miała miejsce pod koniec 2018 r.

5. Brak uwzględnienia przychodów i EBITDA związanych z nowymi potencjalnymi akwizycjami oraz brak uwzględnienia kosztów jednorazowych związanych z działalnością akwizycyjną.

Powyższa prognoza została sporządzona przy założeniu, że w okresie do którego prognoza się odnosi nie ulegną istotnej zmianie warunki prowadzenia działalności gospodarczej, w szczególności w otoczeniu prawnym, podatkowym i administracyjnym Grupy oraz nie wystąpią zdarzenia, które w sposób istotny mogłyby ograniczyć popyt na usługi oferowane przez Grupę. Ponadto, prognoza została sporządzona przy założeniu niewystępowania nadzwyczajnych zdarzeń jednorazowych. Zarząd Emitenta informuje ponadto, iż opracowana prognoza nie została poddana weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Mając na uwadze rezultaty pierwszego półrocza 2019 r. i oczekiwane przez Zarząd Spółki wyniki w tym okresie Zarząd Emitenta podtrzymuje prognozę wyników na 2019 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie widzi powodów, aby w jakikolwiek sposób korygować przedstawione w ramach prognozy kwoty.

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2019 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 175 (w tym w Spółce Dominującej: 35), przy czym 45 zatrudnionych bezpośrednio wykonywało pracę na rzecz innych podmiotów w ramach usług managed services.

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

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

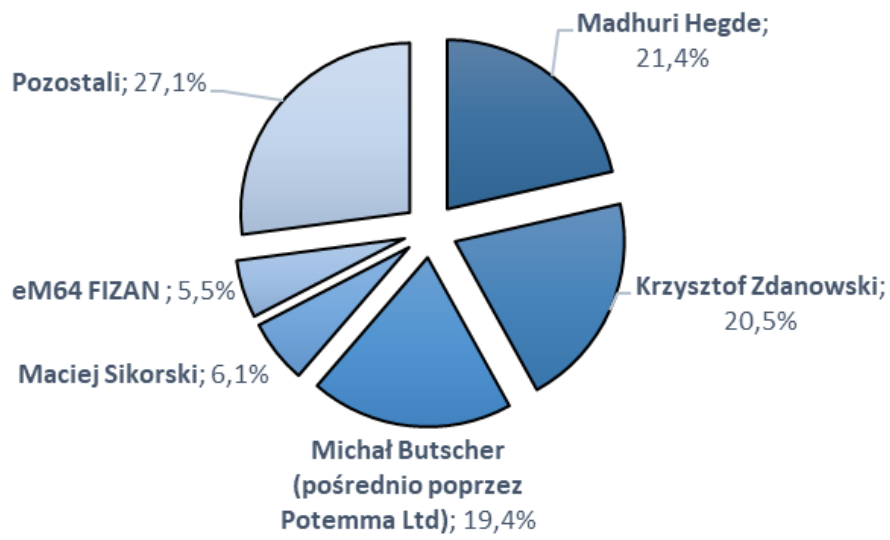
XII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego strukturę akcjonariatu Emitenta, z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, prezentuje poniższa tabela 11 i wykres 4 i 5.

Tabela 11. Struktura akcjonariatu Summa Linguae S.A.

| Lp. | Akcjonariusz | L. akcji | L. głosów | % akcji i głosów |
|-----------|--|------------------|------------------|------------------|
| 1. | Madhuri Hegde | 960 318 | 960 318 | 21,44% |
| 1.1 | Bezpośrednio | 769 188 | 769 188 | 17,17% |
| 1.2 | Pośrednio - Mayflower Language Services | 191 130 | 191 130 | 4,28% |
| 2. | Krzysztof Zdanowski (pośrednio i bezpośrednio) | 919 545 | 919 545 | 20,53% |
| 2.1 | Bezpośrednio | 281 505 | 281 505 | 6,28% |
| 2.2 | Pośrednio - Amidio Services Ltd | 638 040 | 638 040 | 14,24% |
| 3. | Michał Butscher (pośrednio poprzez Potemma Ltd) | 866 908 | 866 908 | 19,35% |
| 4. | Maciej Sikorski | 272 000 | 272 000 | 6,07% |
| 5. | eM64 FIZAN | 247 502 | 247 502 | 5,53% |
| 6. | Pozostali | 1 213 021 | 1 213 021 | 27,08% |
| | RAZEM | 4 479 294 | 4 479 294 | 100,00% |

Wykres 4. Struktura akcjonariatu Summa Linguae S.A. (udział w kapitale zakładowym i głosach)



SUMMA LINGUÆ TECHNOLOGIES



Kraków, 14 sierpnia 2019 r.

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

Biuro w Krakowie (Siedziba)

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

Biuro w Bangalore (Indie)

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

Biuro w Bukareszcie (Rumunia)

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

Biuro w Göteborgu (Szwecja)

Klippan 1J
SE-414 51 Göteborg
Tel. +46 31-346 15 00

Dział Administracji

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

Dział Marketingu i PR

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

Dział Sprzedaży

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

