



**Summa  
Linguae**

**360° LANGUAGE SOLUTIONS**

SKONSOLIDOWANY  
RAPORT OKRESOWY  
ZA III KWARTAŁ 2017 R.

**NINIEJSZY RAPORT ZAWIERA:**

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU .....	3
II.	WPROWADZENIE .....	4
III.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	5
IV.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	7
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	22
VI.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI EMITENTA.....	31
VII.	JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	39
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.....	39
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.....	40
X.	LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	40
XI.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	40
XII.	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	40
XIII.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	41

## I. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

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

Na poziomie skonsolidowanym w III kwartale br. uzyskaliśmy przychody w kwocie 2.368,3 tys. PLN. Jest to poziom zbliżony do przychodów z poprzedniego kwartału i wzrost o 94% względem jednostkowych przychodów Summa Linguae S.A. w III kwartale 2016 r. Wzrost odnotowaliśmy zarówno w spółce polskiej – Summa Linguae S.A. (+37% r/r), jak i w indyjskiej - Mayflower Language Services Pvt. Ltd. (+8% r/r). Stopniowo rozwija się także Summa Linguae Romania S.r.l., która będąc w początkowej fazie ekspansji zawiązuje coraz bardziej obiecujące relacje biznesowe na lokalnym i międzynarodowym rynku.

Strata w drugim kwartale 2017 r. na poziomie skonsolidowanego wyniku EBITDA wyniosła 245 tys. PLN, co oznacza poprawę wyniku wobec II kwartału o 161 tys. PLN. Rok 2017 wciąż traktujemy jako okres intensywnych inwestycji w przeskalowanie działalności Grupy, pozwalające w perspektywie kilku lat wejść do prestiżowego grona największych firm z branży usług tłumaczeniowych nie tylko w Europie, ale i na świecie. Wybór tak dynamicznej ścieżki rozwoju obarczony jest okresowym wzrostem relacji kosztów stałych do poziomu sprzedaży, co ma bezpośrednie przełożenie na relatywnie niski poziom wyników. Obserwując obecne zainteresowanie naszymi usługami, mające chociażby odzwierciedlenie w zapytaniach ofertowych o coraz większej skali, mamy powody by wierzyć, że już niebawem nasza strategia i poczynione inwestycje zaczną przynosić wymierne efekty.

Intensyfikujemy wciąż działania sprzedażowe zorientowane na perspektywicznych klientów korporacyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem tych działających w zidentyfikowanych przez nas, rozwojowych branżach. Wciąż potencjału do istotnego wzrostu przychodów upatrujemy również w usłudze outsourcingu. Rozwijamy w tym zakresie współpracę kilkoma strategicznymi Klientami i dążymy do nawiązania współpracy z kolejnymi.

W minionym kwartale zawarliśmy także z Mayflower Language Services Pvt Ltd i jej współnikami list intencyjny, który wyraża wolę prowadzenia negocjacji mających na celu przejęcie przez Summa Linguae pełnej kontroli nad indyjską Spółką. Po skutecznym doprowadzeniu do zrealizowania tej transakcji, nasza Spółka znajdzie się w gronie 100 największych podmiotów z branży LSP (Language Service Providers) na świecie.

Miło nam również poinformować, że grono akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach zasilili w minionym kwartale inwestor instytucjonalny: Copernicus Capital TFI S.A. za pośrednictwem EM64 FIZ AN.

Zachęcam do szczegółowego zapoznania się z niniejszym raportem.



**Krzysztof Zdanowski**

Prezes Zarządu Summa Linguae S.A.

## II. WPROWADZENIE

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

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

- a. korporacji, w tym międzynarodowych, firm z sektora MŚP, stowarzyszeń i innych organizacji z sektora prywatnego,
- b. instytucji publicznych, krajowych i międzynarodowych,
- c. podmiotów z branży LSP (Language Service Providers) w Polsce i na świecie.

Zakres usług świadczonych przez Emitenta obejmuje między innymi:

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

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

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

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

### III. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

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

### SPÓŁKA WSPÓŁZALEŻNA

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

### SPÓŁKA ZALEŻNA

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

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

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

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

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Summa Linguae S.A.	Q1-Q3 2017	Q1-Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>6 943,1</b>	<b>4 001,9</b>	<b>2 368,3</b>	<b>1 221,6</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 943,1	4 001,9	2 368,3	1 221,6
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>8 376,7</b>	<b>3 778,5</b>	<b>2 706,1</b>	<b>1 174,5</b>
I. Amortyzacja	67,4	20,1	19,3	6,7
II. Zużycie materiałów i energii	119,0	20,6	31,1	8,1
III. Usługi obce	4 490,8	2 328,8	1 363,4	714,5
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5,8	1,9	1,0	0,8
- podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Wynagrodzenia	3 001,9	1 202,3	1 056,8	374,1
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	308,1	46,7	111,6	17,9
- emerytalne	101,8	0,0	39,0	0,0
VII Pozostałe koszty rodzajowe	383,7	158,1	122,9	52,4
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-1 433,6</b>	<b>223,4</b>	<b>-337,8</b>	<b>47,1</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>333,9</b>	<b>265,5</b>	<b>74,0</b>	<b>23,2</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	3,4	0,0	1,1	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	330,5	265,5	72,9	23,2
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>229,4</b>	<b>104,5</b>	<b>64,6</b>	<b>33,5</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	229,4	104,5	64,6	33,5
- w tym: amortyzacja wartości firmy	190,8	99,3	63,6	33,1
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-1 329,1</b>	<b>384,4</b>	<b>-328,4</b>	<b>36,8</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>27,9</b>	<b>0,4</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0</b>

I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	8,1	0,0	0,0	0,0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	8,1	0,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki, w tym:	0,9	0,4	0,1	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	18,9	0,0	0,1	0,0
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>194,7</b>	<b>116,2</b>	<b>15,7</b>	<b>52,9</b>
I. Odsetki, w tym:	156,1	81,9	6,4	39,7
- 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	38,6	34,3	9,3	13,2
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)</b>	<b>-1 495,9</b>	<b>268,6</b>	<b>-343,8</b>	<b>-16,1</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>44,4</b>	<b>0,0</b>	<b>14,8</b>	<b>0,0</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	6,4	0,0	2,1	0,0
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	37,9	0,0	12,6	0,0
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)</b>	<b>-1 540,3</b>	<b>268,6</b>	<b>-358,6</b>	<b>-16,1</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>89,8</b>	<b>66,6</b>	<b>20,2</b>	<b>22,2</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>74,6</b>	<b>0,0</b>	<b>2,8</b>	<b>0,0</b>
<b>S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)</b>	<b>-1 555,5</b>	<b>202,0</b>	<b>-376,0</b>	<b>-38,3</b>

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

Skonsolidowany bilans Summa Linguae S.A.	30.09.2017	30.09.2016
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 398,0</b>	<b>5 052,0</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 567,5</b>	<b>2 323,9</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	4 523,7	2 307,4
3. Inne wartości niematerialne i prawne	43,8	16,4
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>251,5</b>	<b>0,0</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	36,4	0,0
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	215,0	0,0
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>190,4</b>	<b>28,0</b>
1. Środki trwałe	139,8	28,0



a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,0	0,0
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,4	0,0
c) urządzenia techniczne i maszyny	61,6	26,5
d) środki transportu	43,7	0,0
e) inne środki trwałe	34,0	1,6
2. Środki trwałe w budowie	50,6	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>174,2</b>	<b>2 630,9</b>
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	174,2	2 630,9
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	2 408,2
- udziały lub akcje	0,0	2 408,2
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
d) w pozostałych jednostkach	174,2	222,7
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	174,2	222,7
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>214,4</b>	<b>69,3</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66,0	69,3
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	148,4	0,0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 901,9</b>	<b>1 297,2</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Materiały	0,0	0,0
2. Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3. Produkty gotowe	0,0	0,0
4. Towary	0,0	0,0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,0	0,0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 757,0</b>	<b>989,4</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0

- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
3. Należności od pozostałych jednostek	1 757,0	989,4
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 477,7	774,1
- do 12 miesięcy	1 477,7	774,1
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	53,5	36,1
c) inne	225,8	179,2
d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>621,7</b>	<b>30,1</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	621,7	30,1
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) w pozostałych jednostkach	65,6	4,4
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	12,0	4,4
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	53,6	0,0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	556,1	25,7
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	556,1	25,7
- inne środki pieniężne	0,0	0,0
- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>523,2</b>	<b>277,7</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>226,8</b>	<b>0,0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 526,7</b>	<b>6 349,3</b>

<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 532,2</b>	<b>3 464,1</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	297,6	248,5
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 040,8	3 013,6
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 738,9	0,0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,0	0,0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,0	0,0

IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	820,3	0,0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-71,0	0,0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0
VII. Zysk (strata) netto	-1 555,5	202,0
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,0	0,0
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,0	0,0
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 994,5</b>	<b>2 885,2</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>295,6</b>	<b>0,1</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,2	0,1
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28,3	0,0
- długoterminowa	25,9	0,0
- krótkoterminowa	2,5	0,0
3. Pozostałe rezerwy	267,1	0,0
- długoterminowe	102,1	0,0
- krótkoterminowe	165,0	0,0
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 987,7</b>	<b>2 012,1</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Wobec pozostałych jednostek	1 987,7	2 012,1
a) kredyty i pożyczki	1 725,3	0,0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	1 448,0
c) inne zobowiązania finansowe	26,8	0,0
d) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
e) inne	235,6	564,1
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 424,6</b>	<b>803,2</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,0	45,5
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	45,5
- do 12 miesięcy	0,0	45,5
- 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	1 424,6	757,6
a) kredyty i pożyczki	208,0	165,3
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	3,5	0,0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	549,8	321,8
- do 12 miesięcy	549,8	321,8
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,3	0,0
f) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	279,8	127,5

h) z tytułu wynagrodzeń	375,0	152,7
i) inne	8,1	-9,6
4. Fundusze specjalne	0,0	0,0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>286,6</b>	<b>69,9</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	286,6	69,9
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	286,6	69,9
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 526,7</b>	<b>6 349,3</b>

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

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Summa Linguae S.A.	Q1-Q3 2017	Q1-Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016
<b>A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-1 555,5</b>	<b>202,0</b>	<b>-376,0</b>	<b>-38,3</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>992,0</b>	<b>-433,7</b>	<b>-1 282,4</b>	<b>-82,3</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	-74,6	0,0	-2,8	0,0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Amortyzacja	258,2	119,4	64,2	39,8
4. Odpis wartości firmy	44,4	0,0	14,8	0,0
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,0	-81,9	0,0	-39,7
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
9. Zmiana stanu rezerw	140,2	-6,5	32,6	0,0
10. Zmiana stanu zapasów	0,0	0,0	0,0	0,0
11. Zmiana stanu należności	584,5	-334,6	6,8	46,3
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-220,8	-153,3	-1 656,8	31,0
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	266,5	23,3	260,2	-159,7
14. Inne korekty	-6,3	0,0	-1,4	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-563,4</b>	<b>-231,7</b>	<b>-1 658,4</b>	<b>-120,7</b>
<b>B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>23,6</b>	<b>19,2</b>	<b>5,3</b>	<b>12,3</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23,6	0,0	5,3	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	19,2	0,0	12,3
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	19,2	0,0	12,3
- 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	18,8	0,0	12,3
- odsetki	0,0	0,4	0,0	0,0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0

<b>II. Wydatki</b>	<b>558,5</b>	<b>46,4</b>	<b>53,5</b>	<b>0,0</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	121,1	16,4	53,5	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:	101,7	30,0	0,0	0,0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	101,7	30,0	0,0	0,0
- nabycie aktywów finansowych	101,7	0,0	0,0	0,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	30,0	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	335,7	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-534,9</b>	<b>-27,2</b>	<b>-48,2</b>	<b>12,3</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 611,5</b>	<b>165,3</b>	<b>1 335,5</b>	<b>160,8</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 352,4	0,0	1 323,1	0,0
2. Kredyty i pożyczki	1 254,5	165,3	12,4	160,8
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	4,6	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 644,1</b>	<b>81,9</b>	<b>57,8</b>	<b>39,7</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	137,2	0,0	54,4	0,0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10,3	0,0	3,5	0,0
8. Odsetki	0,0	81,9	0,0	39,7
9. Inne wydatki finansowe	1 496,6	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>967,4</b>	<b>83,4</b>	<b>1 277,6</b>	<b>121,1</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-130,9</b>	<b>-175,6</b>	<b>-429,0</b>	<b>12,7</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>	<b>-130,9</b>	<b>-175,6</b>	<b>-429,0</b>	<b>12,7</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>687,0</b>	<b>201,3</b>	<b>985,1</b>	<b>13,0</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:</b>	<b>556,1</b>	<b>25,7</b>	<b>556,1</b>	<b>25,7</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

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

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Summa Linguae S.A.	Q1-Q3 2017	Q1-Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016
<b>I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>5 064,6</b>	<b>3 227,1</b>	<b>3 602,2</b>	<b>3 227,1</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>5 064,6</b>	<b>3 227,1</b>	<b>3 602,2</b>	<b>3 227,1</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>248,5</b>	<b>228,5</b>	<b>282,6</b>	<b>228,5</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>49,1</b>	<b>20,0</b>	<b>15,0</b>	<b>20,0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	49,1	20,0	15,0	20,0
- wydania udziałów (emisji akcji)	49,1	20,0	15,0	20,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- umorzenia udziałów (akcji)	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>297,6</b>	<b>248,5</b>	<b>297,6</b>	<b>248,5</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 976,2</b>	<b>2 972,7</b>	<b>3 729,4</b>	<b>3 013,6</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>1 064,6</b>	<b>40,9</b>	<b>1 311,4</b>	<b>0,0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	1 504,7	40,9	1 485,0	0,0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku (ustawowo)	19,7	9,9	0,0	0,0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,0	0,0	0,0	0,0
- emisji akcji serii E	1 485,0	31,0	1 485,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	440,1	0,0	173,6	0,0
- pokrycia straty	0,0	0,0	0,0	0,0
- koszty emisji akcji	440,1	0,0	173,6	0,0
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>5 040,8</b>	<b>3 013,6</b>	<b>5 040,8</b>	<b>3 013,6</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- zbycia środków trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>820,3</b>	<b>20,0</b>	<b>820,3</b>	<b>0,0</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,0</b>	<b>-20,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	20,0	0,0	0,0
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>820,3</b>	<b>0,0</b>	<b>820,3</b>	<b>0,0</b>
<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>-71,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-71,0</b>	<b>0,0</b>
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>19,7</b>	<b>9,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>19,7</b>	<b>9,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>6.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>19,7</b>	<b>9,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	19,7	9,9	0,0	0,0
<b>6.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>6.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>6.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>7. Wynik netto</b>	<b>-1 555,5</b>	<b>202,0</b>	<b>-1 555,5</b>	<b>202,0</b>
a) zysk netto	0,0	202,0	0,0	202,0
b) strata netto	-1 555,5	0,0	-1 555,5	0,0
c) odpisy z zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>4 532,2</b>	<b>3 464,1</b>	<b>4 532,2</b>	<b>3 464,1</b>
<b>III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)</b>	<b>4 532,2</b>	<b>3 464,1</b>	<b>4 532,2</b>	<b>3 464,1</b>

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

Jednostkowy rachunek zysków i strat Summa Linguae S.A.	Q1-Q3 2017	Q1-Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 679,8</b>	<b>4 001,9</b>	<b>1 672,8</b>	<b>1 221,6</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 679,8	4 001,9	1 672,8	1 221,6
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 797,3</b>	<b>3 778,5</b>	<b>1 998,2</b>	<b>1 174,5</b>
I. Amortyzacja	40,9	20,1	13,2	6,7
II. Zużycie materiałów i energii	51,1	20,6	12,9	8,1
III. Usługi obce	3 118,1	2 328,8	1 027,5	714,5
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3,7	1,9	1,0	0,8
- podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Wynagrodzenia	2 042,0	1 202,3	749,3	374,1
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	207,8	46,7	80,6	17,9
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	333,7	158,1	113,8	52,4
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-1 117,5</b>	<b>223,4</b>	<b>-325,4</b>	<b>47,1</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>325,3</b>	<b>265,5</b>	<b>70,5</b>	<b>23,2</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	3,4	0,0	1,1	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	321,9	265,5	69,4	23,2
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>220,1</b>	<b>104,5</b>	<b>63,7</b>	<b>33,5</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	220,1	104,5	63,7	33,5
- w tym: amortyzacja wartości firmy	190,8	99,3	63,6	33,1
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-1 012,4</b>	<b>384,4</b>	<b>-318,6</b>	<b>36,8</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>19,2</b>	<b>0,4</b>	<b>1,7</b>	<b>0,0</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki, w tym:	3,6	0,4	1,7	0,0
- od jednostek powiązanych	2,7	0,0	1,7	0,0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	15,6	0,0	0,0	0,0
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>158,3</b>	<b>116,2</b>	<b>42,3</b>	<b>52,9</b>
I. Odsetki, w tym:	132,2	81,9	38,9	39,7
- 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	26,1	34,3	3,4	13,2
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>-1 151,5</b>	<b>268,6</b>	<b>-359,2</b>	<b>-16,1</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>75,0</b>	<b>66,6</b>	<b>25,0</b>	<b>22,2</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>-1 226,5</b>	<b>202,0</b>	<b>-384,1</b>	<b>-38,3</b>

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

Jednostkowy bilans Summa Linguae S.A. (tys. PLN)	30.09.2017	30.09.2016
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 155,2</b>	<b>5 052,0</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 548,4</b>	<b>2 323,9</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	4 523,7	2 307,4
3. Inne wartości niematerialne i prawne	24,7	16,4
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>140,4</b>	<b>28,0</b>
1. Środki trwałe	89,8	28,0
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,0	0,0
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c) urządzenia techniczne i maszyny	22,4	26,5
d) środki transportu	43,7	0,0
e) inne środki trwałe	23,8	1,6
2. Środki trwałe w budowie	50,6	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 406,4</b>	<b>2 630,9</b>
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 406,4	2 630,9
a) w jednostkach powiązanych	81,8	2 408,2
- udziały lub akcje	0,0	2 408,2
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0



- udzielone pożyczki	81,8	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 150,4	0,0
- udziały lub akcje	1 150,4	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) w pozostałych jednostkach	174,2	222,7
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	174,2	222,7
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>60,0</b>	<b>69,3</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60,0	69,3
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 039,2</b>	<b>1 297,2</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Materiały	0,0	0,0
2. Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3. Produkty gotowe	0,0	0,0
4. Towary	0,0	0,0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,0	0,0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 418,5</b>	<b>989,4</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	23,7	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23,7	0,0
- do 12 miesięcy	23,7	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	0,0	0,0
- inne	0,0	0,0
3. Należności od pozostałych jednostek	1 394,8	989,4
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 123,4	774,1
- do 12 miesięcy	1 123,4	774,1
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	48,0	36,1
c) inne	223,3	179,2
d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>446,7</b>	<b>30,1</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	446,7	30,1
a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	12,0	4,4
- udziały lub akcje	0,0	0,0

- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	12,0	4,4
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	434,7	25,7
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	434,7	25,7
- inne środki pieniężne	0,0	0,0
- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>174,0</b>	<b>277,7</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 194,4</b>	<b>6 349,3</b>

<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 932,2</b>	<b>3 464,1</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	297,6	248,5
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 040,8	3 013,6
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 738,9	0,0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,0	0,0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,0	0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	820,3	0,0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
- na udziały (akcje) własne	0,0	0,0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0
VII. Zysk (strata) netto	-1 226,5	202,0
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 262,2</b>	<b>2 885,2</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,2	0,1
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
- długoterminowa	0,0	0,0
- krótkoterminowa	0,0	0,0
3. Pozostałe rezerwy	0,0	0,0
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 987,7</b>	<b>2 012,1</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Wobec pozostałych jednostek	1 987,7	2 012,1
a) kredyty i pożyczki	1 725,3	0,0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	1 448,0
c) inne zobowiązania finansowe	26,8	0,0
d) inne	235,6	564,1
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>987,8</b>	<b>803,2</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,0	45,5
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	45,5
- do 12 miesięcy	0,0	45,5
- 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	987,8	757,6
a) kredyty i pożyczki	86,7	165,3
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	3,5	0,0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	383,6	321,8
- do 12 miesięcy	383,6	321,8
- 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	242,2	127,5
h) z tytułu wynagrodzeń	269,9	152,7
i) inne	1,8	-9,6
4. Fundusze specjalne	0,0	0,0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>286,6</b>	<b>69,9</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	286,6	69,9
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	286,6	69,9
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 194,4</b>	<b>6 349,3</b>

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

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Summa Linguae S.A.	Q1-Q3 2017	Q1-Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-1 226,5</b>	<b>202,0</b>	<b>-384,1</b>	<b>-38,3</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>844,9</b>	<b>-433,7</b>	<b>-1 246,4</b>	<b>-82,3</b>
1. Amortyzacja	231,7	119,4	76,8	39,8
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,0	-81,9	0,0	-39,7
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Zmiana stanu rezerw i aktywa z tyt. odroczonego podatku	-13,4	-6,5	0,0	0,0
6. Zmiana stanu zapasów	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Zmiana stanu należności	301,1	-334,6	-167,3	46,3
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-114,5	-153,3	-1 521,9	31,0
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	439,9	23,3	365,9	-159,7
10. Inne korekty	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-381,5</b>	<b>-231,7</b>	<b>-1 630,6</b>	<b>-120,7</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,0</b>	<b>19,2</b>	<b>0,0</b>	<b>12,3</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,0	19,2	0,0	12,3
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	19,2	0,0	12,3

- 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	18,8	0,0	12,3
- odsetki	0,0	0,4	0,0	0,0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>412,8</b>	<b>46,4</b>	<b>61,3</b>	<b>0,0</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77,0	16,4	61,3	0,0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,0	30,0	0,0	0,0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	30,0	0,0	0,0
- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	30,0	0,0	0,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	335,7	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-412,8</b>	<b>-27,2</b>	<b>-61,3</b>	<b>12,3</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 203,6</b>	<b>165,3</b>	<b>1 317,8</b>	<b>160,8</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 109,2	0,0	1 109,2	0,0
2. Kredyty i pożyczki	1 094,4	165,3	208,6	160,8
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 554,2</b>	<b>81,9</b>	<b>67,7</b>	<b>39,7</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	64,3	0,0	64,3	0,0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10,3	0,0	3,5	0,0
8. Odsetki	0,0	81,9	0,0	39,7
9. Inne wydatki finansowe	1 479,7	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>649,5</b>	<b>83,4</b>	<b>1 250,1</b>	<b>121,1</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-144,8</b>	<b>-175,6</b>	<b>-441,8</b>	<b>12,7</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>	<b>-144,8</b>	<b>-175,6</b>	<b>-441,8</b>	<b>12,7</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>579,5</b>	<b>201,3</b>	<b>876,5</b>	<b>13,0</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:</b>	<b>434,7</b>	<b>25,7</b>	<b>434,7</b>	<b>25,7</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

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

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Summa Linguae S.A. (tys. PLN)	Q1-Q3 2017	Q1-Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 064,6</b>	<b>3 227,1</b>	<b>4 832,2</b>	<b>3 227,1</b>
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 064,6</b>	<b>3 227,1</b>	<b>4 832,2</b>	<b>3 227,1</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>248,5</b>	<b>228,5</b>	<b>282,6</b>	<b>228,5</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	49,1	20,0	15,0	20,0
a) zwiększenie (z tytułu)	49,1	20,0	15,0	20,0
- emisja akcji	49,1	20,0	15,0	20,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- umorzenia akcji	0,0	0,0	0,0	0,0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	297,6	248,5	297,6	248,5
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- podwyższenie kapitału podst. rejestracja KRS	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- emisja akcji serii E / G	0,0	0,0	0,0	0,0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie	0,0	0,0	0,0	0,0
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 976,2</b>	<b>2 972,7</b>	<b>3 729,4</b>	<b>3 013,6</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 064,6	40,9	1 311,4	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	1 504,7	40,9	1 485,0	0,0
- emisja akcji powyżej wart. nom.	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku (ustawowo)	19,7	9,9	0,0	0,0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,0	0,0	0,0	0,0
- koszty emisji akcji	1 485,0	31,0	1 485,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	440,1	0,0	173,6	0,0
- koszty emisji akcji	440,1	0,0	173,6	0,0
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5 040,8	3 013,6	5 040,8	3 013,6
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- zbycia środków trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>820,3</b>	<b>20,0</b>	<b>820,3</b>	<b>0,0</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,0	-20,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- ZWIĘKSZENIE - EMISJA AKCJI E	0,0	0,0	0,0	0,0

- ZWIĘKSZENIE - EMISJA AKCJI G	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	20,0	0,0	0,0
- emisja akcji serii E	0,0	20,0	0,0	0,0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	820,3	0,0	820,3	0,0
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>19,7</b>	<b>9,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	19,7	9,9	0,0	0,0
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-19,7	-9,9	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)	19,7	9,9	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	19,7	9,9	0,0	0,0
- zmniejszenie- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,0	0,0	0,0	0,0
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	0,0	0,0	0,0
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0	0,0	0,0
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>8. Wynik netto</b>	<b>-1 226,5</b>	<b>202,0</b>	<b>-1 226,5</b>	<b>202,0</b>
a) zysk netto	0,0	202,0	0,0	202,0
b) strata netto	1 226,5	0,0	1 226,5	0,0
c) odpisy z zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 932,2</b>	<b>3 464,1</b>	<b>4 932,2</b>	<b>3 464,1</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>4 932,2</b>	<b>3 464,1</b>	<b>4 932,2</b>	<b>3 464,1</b>

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

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

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

Rachunek zysków i strat sporządzany w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

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

Poszczególne składniki aktywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny lub koszty, z zachowaniem zasady ostrożności. Zobowiązania z kolei wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, a w przypadku zobowiązań finansowych może znaleźć zastosowanie skorygowana cena nabycia, a jeżeli Spółka 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:

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

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

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

#### Inwestycje finansowe o charakterze trwałym

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

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

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

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



### Inwestycje krótkoterminowe

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

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

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

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

### Zapasy

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

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

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

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

W odniesieniu do zapasów Emitent prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową.

### Należności i zobowiązania

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

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

różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na dobro przychodów lub kosztów operacji finansowych.

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

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

### Środki pieniężne

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

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

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

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

### Kapitały

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

### Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

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

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne tworzone są w ciężar kosztów operacyjnych.

### Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

### Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

### Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

### Wynik finansowy

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

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

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

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

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

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie naliczone do dnia 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.

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

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

Wszelkie transakcje, salda rozrachunków, dywidendy, przychody i koszty zachodzące między podmiotami objętymi konsolidacją podlegają odpowiedniej eliminacji, z tym że przy metodzie proporcjonalnej wykonywane są one w proporcji do posiadanych udziałów. Wyłączeniu w cenie nabycia podlegają udziały posiadane przez Summa Linguae S.A. w powyższych spółkach z odpowiednią częścią wycenionych w wartości godziwej aktywów netto powyższych jednostek, która odpowiada udziałowi Summa Linguae S.A. w tych jednostkach. Wartość godziwa na dzień objęcia udziałów w ww. spółkach nie różniła się, zdaniem Zarządu, od ich wartości księgowej. Ponadto dokonano odpowiednich dostosowań związanych z wyceną i prezentacją sprawozdań finansowych spółek zagranicznych do zasad rachunkowości Summa Linguae S.A. i wynikających z ustawy o rachunkowości.

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

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

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

### 1. GRUPA KAPITAŁOWA

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

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

## 2. PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

W III kwartale 2017 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła 2.368,3 tys. PLN przychodów (+94% względem jednostkowych przychodów Spółki Dominującej w III kwartale 2016 r.), stratę na poziomie wyniku EBITDA w kwocie 245 tys. PLN oraz stratę netto na poziomie 376 tys. PLN.

Emitent ponadto wskazuje, że kluczowe w strukturze Grupy Kapitałowej podmioty, tj. zarówno Spółka Dominująca jak i Spółka Współzależna – Mayflower Language Services Pvt. Ltd., odnotowały w trzecim kwartale br. na poziomie jednostkowym istotny wzrost przychodów r/r (Summa Linguae: +37%, Mayflower Language Services: +8%).

Wyniki Grupy w trzecim kwartale, podobnie jak w poprzednich okresach, obciążąły koszty związane aktywnością Spółki w obszarze konsolidacji rynku LSP, w kwocie 17,2 tys. PLN (102,6 tys. PLN od początku roku). Ponadto w trzecim kwartale br. zarówno Spółka Dominująca, jak i Mayflower Language Services zmieniały lokalizację swojej siedziby na większą i lepiej dostosowaną do obecnej i planowanej w przyszłości skali biznesu, co również miało odzwierciedlenie w okresowo podwyższonych kosztach o charakterze jednorazowym.

## 3. SUMMA LINGUAE

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

### JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE

SUL, jako Spółka Dominująca, uzyskała w III kwartale 2017 r. jednostkowo 1.673 tys. PLN przychodów, co oznacza wzrost o 37% r/r. Wzrost przychodów został uzyskany zarówno na sprzedaży usług tłumaczeniowych dla instytucji publicznych (+49% r/r), stanowiących w III kwartale 2017 r. 63% przychodów jednostkowych Emitenta, jak i na usługach skierowanych do klientów komercyjnych (+14% r/r). Należy zwrócić uwagę również na systematyczny wzrost przychodów z nowego segmentu usług świadczonych przez Emitenta, jakim jest outsourcing zasobów w branży LSP. W minionym kwartale przychody z tego segmentu stanowiły już 6% przychodów i udział ten stale rośnie.

Spółka Dominująca poprawiła również rentowność swoich usług na poziomie marży bezpośredniej (tj. po kosztach bezpośrednio związanych z procesami tłumaczeniowymi – w tym przede wszystkim wynagrodzeniach tłumaczy i Project Managerów w usłudze outsourcingu), uzyskując poziom 43% w III kwartale 2017 r. (w analogicznym okresie roku ubiegłego było to odpowiednio 39%).



Jednostkowa strata na poziomie EBITDA w trzecim kwartale 2017 r. wyniosła 242 tys. PLN. Wynik ten obciążęły jednak koszty o charakterze jednorazowym związane z prowadzonymi działaniami konsolidacyjnymi, o łącznej wartości 17,2 tys. PLN.

Emitent rozlicza część cen transakcyjnych z byłymi właścicielami przejmowanych podmiotów sukcesywnie w miarę upływu określonego czasu, w zależności od spełnienia w przyszłości określonych wskaźników ekonomicznych przez przejęte aktywa (mechanizm „earn-out”). W związku z tym, że z dużym prawdopodobieństwem nie zostaną na przełomie lat 2017/2018 spełnione wskaźniki ustalone z byłym właścicielem przejmowanego biura tłumaczeń Transmart Business, Spółce będzie przysługiwał kompensujący zobowiązanie z tytułu raty „earn-out” przychód w postaci kary umownej, która zaliczona zostanie w poczet pozostałych przychodów operacyjnych. W związku z dużym prawdopodobieństwem zaistnienia powyższego zdarzenia, Emitent już od sierpnia 2017 r. włącznie uwzględnia w wynikach miesięcznych 1/12 spodziewanej kwoty kary. Łącznie z rozliczaną karą za poprzedni okres rozliczeniowy przychód z tyt. ww. kary umownej wyniósł w III kwartale br. 69,4 tys. PLN.

Korygując poziom EBITDA o wskazane wyżej koszty jednorazowe (in plus) strata jednostkowa SUL na poziomie EBITDA wyniosła w drugim kwartale 2017 r. 225 tys. PLN. Korygując wynik również o wyżej scharakteryzowaną karę umowną (in minus) wynik EBITDA SUL za III kwartał 2017 r. wyniósł 294 tys. PLN.

Zarząd Emitenta zwraca również uwagę, że wynik jednostkowy SUL obciążony jest kosztami operacyjnymi związanymi z ponadstandardową aktywnością sprzedażową Emitenta, czego efekty jeszcze nie są widoczne w poziomie realizowanych przychodów. Związane były one, w decydującym stopniu, z aktywnościami zorientowanymi na pozyskanie nowych klientów z sektora komercyjnego oraz LSP pod kątem usługi outsourcingu o perspektywicznym znaczeniu. Koszty te w znacznej mierze Zarząd Emitenta postrzega jako inwestycję, której efekty ekonomiczne będą dostrzegalne w przychodach i wynikach kolejnych miesięcy i kwartałów.

.....

W opinii Zarządu SUL uzyskane w trzecim kwartale przychody nie oddają także w pełni potencjału, jaki posiadają istniejące struktury sprzedażowo-marketingowe. Aktywność działu sprzedaży i marketingu jest coraz większa, jednak efekty ekonomiczne tej aktywności będą zauważalne dopiero w niedalekiej przyszłości (nowi klienci komercyjni i partnerzy z segmentu LSP w usłudze outsourcingu). Intencją Emitenta jest pozyskanie klientów i realizacja projektów tłumaczeniowych o znacznej wartości jednostkowej, do pozyskania i obsługi których SUL jest zdolna w istniejącej strukturze organizacyjnej i tym samym kosztowej.

.....

W zakresie wygranych przetargów publicznych zgodnie z przedstawioną tabelą nr 12, SUL na dzień 30 września 2017 r. miała zakontraktowany na cały 2017 r. maksymalny, potencjalny przychód w kwocie

6.620 tys. PLN. Jest to 114% maksymalnego przychodu wynikającego z zawartych i realizowanych umów w całym 2016 r. Na rok 2018 zakontraktowano już 3.545 tys. PLN potencjalnego przychodu w tym segmencie działalności.

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

<b>Rok</b>	<b>Maksymalny przychód*</b>
2011	1 539,5
2012	2 644,3
2013	2 951,0
2014	4 367,2
2015	4 109,9
2016	5 828,5
2017**	6 620,0
2018**	3 545,0

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

*\*\* uwzględniono umowy na świadczenie usług tłumaczeniowych, które zostały zawarte dnia 30.09.2017 r., a których realizacja nastąpi we wskazanym w tabeli roku kalendarzowym.*

## **ROZWÓJ I STRATEGIA**

W III kwartale 2017 r. Zarząd Emitenta rozpoczął negocjacje dotyczące ustalenia warunków przejęcia pełnej kontroli przez Emitenta nad spółką współzależną Mayflower Language Services Pvt Ltd z siedzibą w Bengaluru („Mayflower”), o czym informowano w raporcie bieżącym nr 38/2017. W dniu 21 września 2017 r. Strony podpisały w tej sprawie list intencyjny.

List intencyjny wyraża wolę prowadzenia negocjacji mających na celu przejęcie przez Emitenta pełnej kontroli nad Mayflower, uczynienie jej podmiotem zależnym Emitenta oraz zawarcie przez Strony aneksu do umowy inwestycyjnej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 9/2016 z dnia 6 września 2016 r. Ostateczna struktura transakcji zostanie ustalona w trakcie negocjacji.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent posiada 3.922 udziały Mayflower, co odpowiada 25% kapitału zakładowego Mayflower i stanowi 25% wszystkich głosów na Zgromadzeniu Wspólników Mayflower.

Zarząd Emitenta postrzega zwiększenie zaangażowania w Mayflower jako znaczący krok w budowie międzynarodowej grupy kapitałowej na rynku usług tłumaczeniowych. Przeprowadzona w ten sposób konsolidacja pozwoli wejść Emitentowi do grona 100 największych firm w branży na świecie pod względem osiągniętych przychodów (szacunek Emitenta na podstawie rankingu publikowanego co roku przez wiodącą firmę monitorującą rynek tłumaczeń - Common Sense Advisory).

.....

Emitent szczególną wagę przykładą w roku bieżącym do pozyskiwania nowych, prestiżowych klientów korporacyjnych, w tym działających globalnie. W minionym kwartale SUL nawiązała współpracę z kilkoma klientami, których można zaklasyfikować do tej kategorii. Jednocześnie coraz częściej SUL otrzymuje zapytania ofertowe na realizację tłumaczeń i projektów lokalizacyjnych o znacznej skali.

Zarząd Emitenta zamierza realizować coraz większe, kompleksowe projekty tłumaczeniowe, które charakteryzować będzie znacząca jednostkowo skala.

Jednocześnie Emitent zamierza stopniowo ograniczać usługi o niskiej wartości jednostkowej, których rentowność w ogólnym rozrachunku, uwzględniającym także zasoby niezwiązane bezpośrednio z samym procesem tłumaczenia, jest relatywnie niska. Dzięki temu SUL zamierza poprawić efektywność całej organizacji i zorientować Spółkę strategicznie na projekty o znacznie większej jednostkowo skali.

Wciąż w strategii zarówno Emitenta, jak i Całej Grupy Kapitałowej Summa Linguae, ważnym elementem jest rozwój usług skierowanych do klientów komercyjnych działających w ściśle określonych, zidentyfikowanych branżach, które mają charakter wzrostowy, perspektywiczny i wymagający specjalistycznej obsługi tłumaczeniowej oraz lokalizacyjnej. Są to m.in. branże E-Commerce, Life Science czy IT i nowoczesne technologie (w tym także gry i aplikacje komputerowe oraz mobilne, zaawansowane rozwiązania technologiczne).

.....

W dalszym ciągu istotnym segmentem działalności, który Emitent zamierza rozwijać w kolejnych kwartałach, jest outsourcing. Na rynku globalnym lokalizacje, w których działalność prowadzi SUL oraz jej Spółki Zależne i Współzależne, postrzegane są jako wiodące centra outsourcingu z wykwalifikowanymi zasobami, funkcjonujące w ramach konkurencyjnych gospodarek. Zarząd Emitenta zamierza przekuć te uwarunkowania w biznesowy sukces oferując globalnym korporacjom tłumaczeniowym oraz spółkom z innych sektorów z własnymi zasobami tłumaczeniowymi bądź lokalizacyjnymi, konkurencyjne rozwiązania outsourcingowe i podwykonawcze – od zarządzania projektami, przez vendor management, po kompleksowy outsourcing procesów tłumaczeniowych.

W tym segmencie działalności Zarząd wskazuje przede wszystkim na stały rozwój współpracy z pierwszym klientem SUL na usługi outsourcingowe - Cintra Language Services Ltd. (Wielka Brytania), która stanowi stabilne źródło przychodów o transparentnej i przewidywalnej rentowności, z potencjałem do dalszego skalowania. SUL koordynuje również rozwój współpracy z klientem pozyskanym pierwotnie przez Summa Linguae Romania S.r.l., spółkę zależną Emitenta – Jouve SA z siedzibą w Paryżu. Obecnie usługi outsourcingowe dla Jouve SA, oferującej m.in. usługi kompleksowego zarządzania treściami na globalną skalę, realizowane są przy współudziale zasobów całej Grupy Kapitałowej Summa Linguae. Zarząd Emitenta zamierza rozwijać tę współpracę w kolejnych kwartałach, nie tylko w charakterze podwykonawstwa, ale także realizacji wspólnych, nowych projektów.

SUL planuje w kolejnych kwartałach rozwijać współpracę z obecnymi klientami i pozyskiwać nowych w tym obszarze działalności.

.....

Zarząd Emitenta zamierza rozszerzyć działalność SUL na USA. W tym celu rozpatruje dwa scenariusze, których realizację uzależnia od wyników szczegółowej analizy istniejących opcji na rynku amerykańskim oraz od uzyskania ich finansowania. Pierwszym z nich jest dokonanie w 2018 roku akwizycji spółki działającej na tamtejszym rynku w branży tłumaczeniowej, drugim z kolei jest organiczne budowanie struktur w USA.

Zarząd Emitenta postrzega rynek USA jako szczególnie perspektywiczny, m.in. ze względu na fakt, iż w kraju tym swoje siedziby posiada wiele globalnych korporacji, które przeznaczają znaczne środki na lokalizację swoich produktów, usług czy rozwiązań. Należy mieć przy tym na uwadze, iż Ameryka Północna odpowiada za 40% globalnej wartości rynku tłumaczeniowego i udział ten stale rośnie (w 2015 r. było to 35%). Jednocześnie rynek tłumaczeniowy Ameryki Północnej charakteryzuje 8-krotnie większa, względem Europy Wschodniej, średnia wartość przychodu, jaki w branży przypada na jednego klienta (statystyki za *Common Sense Advisory, Language Services Market 2016*). Zauważalnie wyższy jest też poziom cen usług tłumaczeniowych i pokrewnych.

Emitent na bieżąco monitoruje także możliwości akwizycyjne, projekty wspólnych przedsięwzięć lub wejście poprzez rozwój organiczny do krajów, w których do tej pory nie jest jeszcze obecny.

.....

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

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

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

### **DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA**

W III kwartale 2017 r. kontynuowano realizację strategii marketingowej, która przyjęta została w I kwartale br. W jej efekcie w minionym kwartale powstała m.in. nowa strona internetowa SUL dostosowana do potrzeb nowych grup klientów (w tym zagranicznych klientów korporacyjnych i LSP pod kątem usługi outsourcingu). SUL dopracowała także w minionym kwartale strategię SEO w zakresie pozyskiwania klientów korporacyjnych. Równolegle kontynuowana jest intensywna kampania content marketingowa. Należy zwrócić uwagę na fakt, że aktywność w obszarze marketingowym przynosi coraz większe, wymierne efekty biznesowe - wartość kontaktów sprzedażowych pochodzących z tego kanału z kwartału na kwartał stale rośnie.

Zarząd Emitenta wskazuje także, że wciąż postępuje integracja poszczególnych działów operacyjnych spółek wchodzących w skład Grupy.

.....

W III kwartale 2017 r. SUL przeniosta swoją siedzibę do nowej lokalizacji w Krakowie. Uzyskaną, nową przestrzeń biurową charakteryzuje większa powierzchnia oraz korzystniejsza lokalizacja. Nowe biuro stwarza znacznie większe możliwości rozwoju, także w zakresie usługi outsourcingu, z którym to obszarem Spółka wiąże szczególnie duże nadzieje.

## **4. MAYFLOWER LANGUAGE SERVICES**

(dalej jako „MF”)

MF uzyskała w trzecim kwartale br. 8%-wy wzrost przychodów r/r. Narastająco od początku roku wzrost ten wyniósł już jednak 32% r/r. Tak znaczący wzrost przychodów wynika ze stałego rozwoju współpracy z pozyskanymi w poprzednich latach klientami, ale także z pozyskiwania kolejnych, perspektywicznych klientów na zróżnicowane usługi. W III kwartale br. MF pozyskała 23 nowych klientów komercyjnych, wśród

których znajdowali się m.in. Jonckers, Oracle, Clutch Group, I-Vista czy Just Energy. MF wygrała także dwa przetargi na usługi tłumaczeniowe.

MF stale pracuje nad poprawą efektywności świadczenia swoich usług. W tym celu wykorzystuje rozwiązania technologiczne pozwalające na optymalizację procesów tłumaczeniowych. W minionym kwartale zrealizowano kilka relatywnie dużych projektów w stosunkowo krótkim okresie czasu dzięki wykorzystaniu zaawansowanych, innowacyjnych narzędzi CAT (służących do wykonywania tłumaczeń wspomaganym komputerowo, od ang. *computer-assisted translation*) oraz MT (służących do wykonywania tłumaczeń maszynowych, automatycznych – od ang. *machine translation*).

Trzeci kwartał to kolejny kwartał z rzędu, w którym z usługi tzw. staffingu, tj. możliwości wynajęcia tłumacza bądź całego zespołu do realizacji określonego projektu, korzystały międzynarodowe korporacje.

W trzecim kwartale MF przeniosła siedzibę firmy do nowego biura w Bengaluru. Nowe biura pozwalają na zwiększenie zatrudnienia towarzyszącego dynamicznemu rozwojowi indyjskiej spółki, a także zapewniają poprawę warunków pracy.

Prezes Zarządu MF – Madhuri Hegde - została nagrodzona w III kwartale 2017 r. w prestiżowym konkursie podczas „BITS Annual Language Industry Awards 2017” organizowanym w Międzynarodowy Dzień Tłumacza. Madhuri Hegde została wybrana jako “BITS Language Professional of the year”.

## 5. SUMMA LINGVAE ROMANIA

(dalej jako „SLR”)

SLR wciąż znajduje się w początkowej fazie rozwoju i dopiero kształtuje wewnętrzne struktury oraz zaznacza swoją obecność na rynku. Perspektywiczna lokalizacja, posiadane kompetencje oraz dostęp do zasobów, przy wsparciu operacyjnym, sprzedażowym i marketingowym pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej Summa Linguae powoduje, że Zarząd Emitenta dostrzega duże szanse na intensywny rozwój działalności SLR w kolejnych miesiącach, kwartałach i latach.

Jednym z głównych osiągnięć SLR minionego kwartału było rozwijanie współpracy z perspektywnym dla całej Grupy, strategicznym klientem, świadczącym globalnie usługi doradcze, technologiczne i outsourcingowe w obszarze zarządzania cyklem życia treści i cyfrowej transformacji – Grupą Jouve z siedzibą w Paryżu. Nawiązane dzięki temu kontraktowi relacje biznesowe z całą Grupą Summa Linguae pozwalają na realizację kolejnych, wspólnych projektów.

W trzecim kwartale br. SLR przyjęła nową strategię sprzedaży, która zakłada m.in. większą aktywność na rynku międzynarodowym – nie tylko w zakresie usług tłumaczeniowych czy lokalizacyjnych, ale przede wszystkim w obszarze usług outsourcingowych skierowanych do dużych spółek z branży LSP. W tym celu m.in. zatrudniono we wrześniu nowego Dyrektora Sprzedaży. Pierwszych wymiernych efektów założonej

strategii Spółka spodziewa się już w IV kwartale br., choć już w III kwartale 2017 SLR pozyskała kilku nowych, perspektywicznych klientów. Wśród nich znaleźli się m.in. rumuńskie oddziały takich firm jak Auchan czy Deloitte.

SLR planuje w kolejnych kwartałach intensywnie poszukiwać nowych klientów na rynku międzynarodowym (w tym w obszarze usług outsourcingowych), uzupełniać zasoby produkcyjne pozwalające na obsługę nowych par językowych a także poprawiać wskaźniki retencji. W listopadzie SLR spodziewa się także wyniku przetargu organizowanego przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej, w którym SLR wzięła udział.

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

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

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

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

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

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.

W minionym kwartale Spółka Dominująca intensywnie rozwijała pamięci tłumaczeniowe – m.in. w ramach narzędzia XTM. Tego typu rozwiązania, przy odpowiednio rozbudowanej bazie tłumaczeń oraz zaawansowanych algorytmach, pozwalają na istotne przyspieszenie procesów tłumaczeniowych.

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

Na dzień 30 września 2017 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Summa Linguae, na podstawie umów o pracę oraz kontraktów o zbliżonym charakterze w spółkach zagranicznych, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 123,7 (w tym w Spółce Dominującej: 24,7).

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

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

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

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



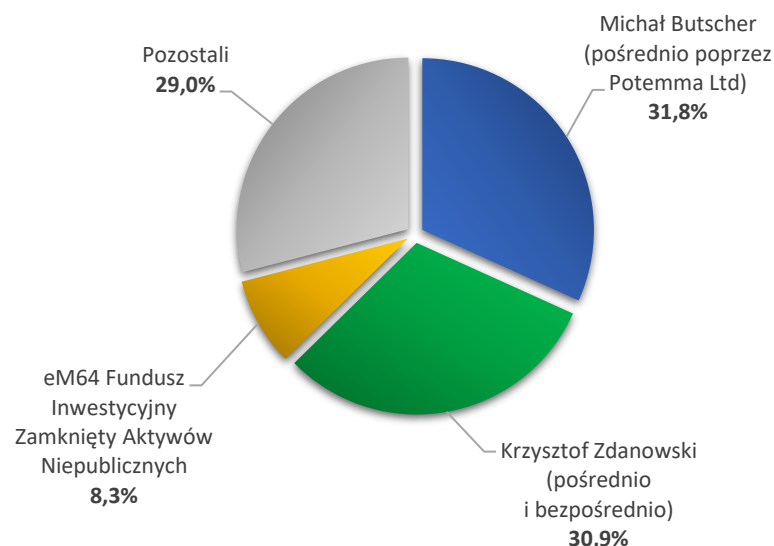
### XIII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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

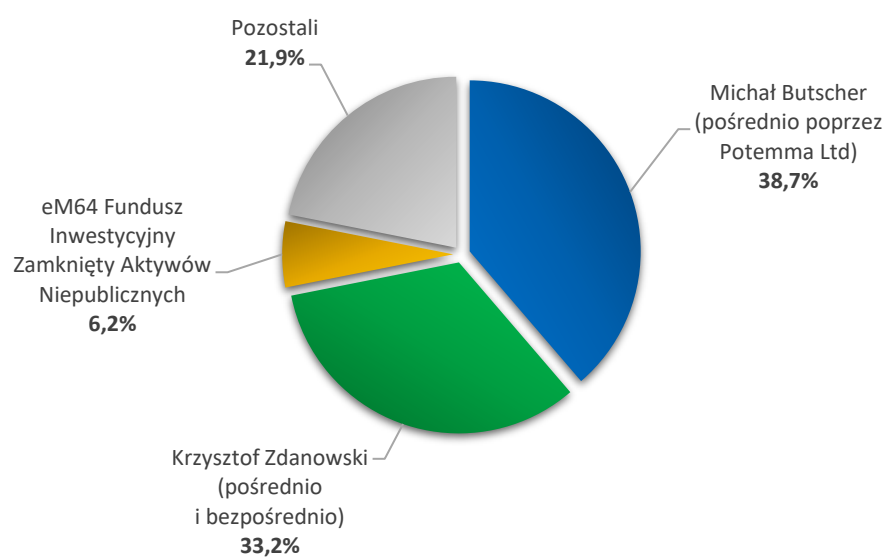
**Tabela 6.** Struktura akcjonariatu Summa Linguae S.A.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Michał Butscher (pośrednio poprzez Potemma Ltd)	944 985	31,76%	1 538 985	38,71%
2.	Krzysztof Zdanowski	919 045	30,88%	1 319 045	33,18%
2.1	<i>Bezpośrednio</i>	281 005	9,44%	421 005	10,59%
2.2	<i>Pośrednio - Amidio Services Ltd</i>	638 040	21,44%	898 040	22,59%
3.	eM64 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	247 502	8,32%	247 502	6,23%
4.	Pozostali	864 228	29,04%	870 228	21,89%
	<b>RAZEM</b>	<b>2 975 760</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 975 760</b>	<b>100,00%</b>

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



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



Kraków, 14 listopada 2017 r.

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



**Biuro w Krakowie (Siedziba)**

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

**Biuro w Warszawie**

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

**Biuro w Bengaluru (Indie)**

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

**Biuro w Bukareszcie (Rumunia)**

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

**Dział Marketingu i PR**

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

**Dział Sprzedaży**

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

**Dział Administracji**

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

**Kontakt dla mediów**

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