

The background of the cover is dark blue with a network of light blue circuit lines. These lines start from the left edge and branch out towards the center and right, ending in small circular nodes. The lines vary in thickness and form right-angled turns, resembling a printed circuit board layout.

SUMMA
LINGUÆ
TECHNOLOGIES

SKONSOLIDOWANY
RAPORT ROCZNY

2020



SPÓŁKA NOTOWANA NA
**NEW/
CONNECT**

NINIEJSZY RAPORT ZAWIERA

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU	3
II.	WPROWADZENIE	4
III.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA	5
IV.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6
V.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
VI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
VII.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA ZA ROK 2020	9
VIII.	INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH ŁADU KORPORACYJNEGO.....	9
IX.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK 2020.....	9
X.	SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA	10

I. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Summa Linguae Technologies S.A. mam przyjemność przekazać Państwu skonsolidowany raport za rok 2020.

Jak pokazał rok 2020, dokonane w Ameryce Północnej akwizycje stanowiły kolejny, milowy krok na drodze Grupy Kapitałowej do ścisłego grona liderów rynku. Dzięki nim nie tylko kolejny raz skokowo zwiększyliśmy skalę działalności i poszerzyliśmy zasięg geograficzny naszych operacji o strategiczny obszar Ameryki Północnej, ale także pozyskaliśmy nowych, kluczowych klientów będących liderami swoich branż (IT, e-commerce, urzędzeń medycznych). Akwizycja GlobalMe pozwoliła na pozyskanie dla Grupy także nowych, istotnych kompetencji i technologii, które pozwoliły nam świadczyć i rozwijać perspektywiczne usługi wielojęzycznego przetwarzania i analizy danych (data services). Obserwując olbrzymi potencjał rynku północnoamerykańskiego rok 2020 był czasem dalszych inwestycji w rozwój tamtejszych struktur, czego owocem było dołączenie do naszej zespołu na początku 2020 roku Shannona Zimmermana, który objął stanowisko Chief Revenue Officer.

Rok ubiegły to także czas intensywnych działań konsolidacyjnych w obrębie Grupy. Przeprowadzono wiele procesów integracyjnych w celu uzyskania maksymalnego efektu synergii. Rok 2020 był czasem, kiedy to skoncentrowano się na możliwie jak największej unifikacji poszczególnych procesów przy zachowaniu jednak niezbędnych dostosowań wynikających ze specyfiki lokalnych rynków czy systemów prawnych obowiązujących w poszczególnych krajach. Summa Linguae Technologies S.A., jako spółka dominująca i siedziba Zarządu całej Grupy odegrała w tym procesie zasadniczą rolę. Szczegóły dotyczące najistotniejszych działań podejmowanych przez Spółkę odnajdziecie Państwo w dalszej części niniejszego Raportu oraz raportach bieżących.

Dla podkreślenia strategicznego znaczenia przejęć dokonanych w Ameryce Północnej warto wskazać, że po dokonanych akwizycjach za większość przychodów Grupy odpowiadają klienci z tegoż regionu. Mając na uwadze również wcześniejszą akwizycję grupy Kommunicera Communications AB, ponad 75% przychodów Grupy osiąganych jest obecnie na rynkach dojrzałych, na których Grupa ze swoimi strukturami międzynarodowymi jest w stanie budować istotne przewagi konkurencyjne. Warto również wskazać, że to właśnie w Ameryce Północnej zlokalizowane są siedziby dużych firm i korporacji działających w strategicznych dla nas branżach (IT, e-commerce, life sciences) i co należy podkreślić, to właśnie ten rynek pozwolił Grupie, jako całości w 2020 roku wyjść z pandemii (która w mniejszym czy większym stopniu dotknęła wszystkie podmioty Grupy) obroną ręką.

Konsekwentna realizacja obranej strategii pozwoliła nam osiągnąć wzrost skonsolidowanych przychodów o 91,8% wobec 2019 r., który osiągnęliśmy zarówno dzięki organicznemu rozwojowi, jak i konsekwentnej, aktywnej konsolidacji rynku. W okresie wciąż wzmożonych nakładów na rozwój oraz działania integracyjne wewnątrz Grupy uzyskaliśmy w minionym roku skonsolidowany wynik EBITDA na poziomie 7.423,1 tys. PLN (przy czym był on obciążony kosztami o charakterze jednorazowym w kwocie 1.987,0 tys. PLN), wobec 1 060,6 tys. PLN w roku 2019.

Dziękując długoletnim, jak i nowym akcjonariuszom naszej Spółki za zaufanie, bez którego niemożliwe byłoby poradzenie sobie z perturbacjami wynikającymi z pandemii oraz przeprowadzenie wszystkich zakończonych sukcesem działań, zachęcam do zapoznania się z niniejszym skonsolidowanym raportem rocznym.

Z wyrazami szacunku,



Krzysztof Zdanowski

Prezes Zarządu Summa Linguae Technologies S.A.

II. WPROWADZENIE

Grupa Kapitałowa Summa Linguae Technologies to wiodący dostawca rozwiązań technologicznych w obszarze zarządzania danymi wielojęzycznymi.

Emitent koncentruje się w swojej strategii na pracy z globalnymi markami działającymi głównie w perspektywicznych sektorach gospodarki, takich jak IT/ ITES, E-Commerce / Retail, E-learning oraz Life Science.

Zakres usług świadczonych przez Emitenta dzieli się na trzy obszary:

a. Data Services

- anotacja i gromadzenie danych
- strukturyzacja danych

b. Managed Services

- end-to-end outsourcing
- placement/staffing

c. Technology-enabled localization services

- lokalizacja i tłumaczenie
- internacjonalizacja, transkreacja

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

Grupa posiada międzynarodowy zasięg działalności, obejmujący biura i spółki zależne obecne w 9 krajach:

- | | | |
|-----------|-------------|--------------|
| a. Polska | h. Indie | e. Finlandia |
| b. USA | i. Szwecja | f. Dania |
| c. Kanada | j. Norwegia | g. Rumunia |

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

III. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

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

Tabela 1. Wyszczególnienie podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31.12.2020 r.

Podmiot	Skrócone nazwy stosowane w niniejszym raporcie	Siedziba	Udział spółki dominującej w kapitale i głosach	Kapitał zakładowy
Summa Linguae Technologies S.A.	<i>Summa Linguae Technologies, Emitent, Spółka Dominująca</i>	Kraków (Polska)	Spółka dominująca	757.454,60 PLN na dzień 31.12.2020 r.
Kommunicera Communications AB	<i>Kommunicera, KCAB</i>	Göteborg (Szwecja)	100%	100.000,00 SEK tj. 45.980,00 PLN na dzień 31.12.2020 r.
Kommunicera AS		Oslo (Norwegia)	100% (za pośrednictwem Kommunicera Communications AB)	100.000,00 NOK tj. 44.000,00 PLN na dzień 31.12.2020 r.
Lingtech A/S		Stenløse k/Kopenhagi (Dania)	100% (za pośrednictwem Kommunicera Communications AB)	2.466.668,00 DKK tj. 1.529.827,49 PLN na dzień 31.12.2020- r.
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	<i>Mayflower</i>	Bangalore (Indie)	100% w głosach* 83,85% w kapitale	500.060,00 INR tj. 25.688,08 PLN na dzień 31.12.2020 r.
Summa Linguae Romania S.r.l.	<i>Summa Linguae Romania, SLR</i>	Bukareszt (Rumunia)	100%**	254.100,00 RON tj. 240.861,39 PLN na dzień 31.12.2020 r.
GlobalMe Localizations Inc.	<i>GlobalMe</i>	Vancouver (Kanada)	100%	1,00 CAD tj. 2,95 PLN na dzień 31.12.2020 r.
GlobalVision International Inc.	<i>GlobalVision</i>	Westborough k. Bostonu (USA)	100%***	1,54 USD tj. 5,79 PLN na dzień 31.12.2020 r.

* Jednostka dominująca posiada pełną kontrolę nad polityką operacyjną i finansową Mayflower Language Services Pvt. Ltd. na podstawie obowiązujących umów (umowa inwestycyjna i porozumienie ją zmieniające).

**** z dniem 12 października 2020 Grupa osiągnęła 100% udział w Summa Linguae Romania S.r.l. poprzez objęcie 1 udziału przez Kommunikera Communications AB. Natomiast z dniem 23 marca 2021r. Spółka w wyniku sprzedaży udziałów przestała być częścią Grupy Emitenta.**

***** udział 100% jest w 65% bezpośrednio przez Summa Linguae Technologies S.A. a 35% pośrednio poprzez Globalme Localizations Inc. Zmiana powstała w wyniku połączenia się GlobalVision Inc. z Alche Tech Inc.**

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

IV. WYBRANE DANE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat	2020	2019	2020	2019
	dane w tys. PLN		dane w tys. EUR*	
A. Przychody netto i zrównane z nimi	86 480,2	45 094,8	19 456,0	10 490,1
B. Koszty działalności operacyjnej	80 881,3	44 495,1	18 196,4	10 350,6
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	5 598,9	599,7	1 259,6	139,5
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 769,9	830,0	623,2	193,1
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 767,0	1 172,3	397,5	272,7
- w tym: amortyzacja wartości firmy	376,4	406,9	84,7	94,7
F. EBITDA	7 423,5	853,8	1 670,1	198,6
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 601,7	257,4	1 485,2	59,9
H. Przychody finansowe	196,9	412,8	44,3	96,0
I. Koszty finansowe	529,2	623,3	119,1	145,0
J. Zysk (strata) brutto	3 701,1	299,5	832,7	69,7
K. Podatek dochodowy	1 541,4	1 187,4	346,8	276,2
L. Zysk (strata) netto	2 155,1	-1 601,2	484,8	-372,5

Bilans	XII.2020	XII.2019	XII.2020	XII.2019
	dane w tys. PLN		dane w tys. EUR*	
AKTYWA				
A. AKTYWA TRWAŁE	55 581,1	56 025,4	12 044,1	13 156,1
I. Wartości niematerialne i prawne	4 570,7	4 490,0	990,4	1 054,4
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	48 491,3	49 960,9	10 507,8	11 732,0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	184,1	342,9	39,9	80,5
IV. Należności długoterminowe	254,5	261,4	55,2	61,4
V. Inwestycje długoterminowe	1 292,9	14,8	280,2	3,5
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	787,6	955,4	170,7	224,3
B. AKTYWA OBROTOWE	24 200,8	21 567,4	5 244,2	5 064,5
I. Zapasy	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Należności krótkoterminowe	10 991,9	10 616,3	2 381,9	2 493,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 674,2	7 360,6	1 879,7	1 728,4
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 534,7	3 590,5	982,6	843,1
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,0	0,0	0,0	0,0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,0	0,0	0,0	0,0
AKTYWA OGÓŁEM	79 782,0	77 390,7	17 288,3	18 173,23

PASYWA				
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	49 461,4	48 171,3	10 718,0	11 311,8
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	755,5	450,4	163,7	105,8
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	51 700,3	51 996,7	11 203,2	12 210,1
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	820,3	820,3	177,7	192,6
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-1 413,9	-545,0	-306,4	-128,0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 555,8	-2 954,6	-987,2	-693,8
VII. Zysk (strata) netto	2 155,1	-1 131,2	467,0	-265,6
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0	0,0	0,0
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	409,4	525,0	88,7	123,3
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	200,6	0,0	43,5	0,0
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	29 710,5	28 214,6	6 438,1	6 625,5
I. Rezerwy na zobowiązania	1 896,1	10 554,8	410,9	2 478,5
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	2 520,0	0,0	591,8
III. Zobowiązania krótkoterminowe	25 191,8	13 808,9	5 458,9	3 242,7
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 622,6	1 547,5	568,3	363,4
PASYWA OGÓŁEM	79 782,0	77 390,7	17 288,3	18 173,2

Rachunek przepływów pieniężnych	2020	2019	2020	2019
	dane w tys. PLN		dane w tys. EUR*	
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	2 155,1	-1 601,2	484,8	-372,5
II. Korekty razem	3 083,6	2 363,3	693,7	549,8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 238,7	762,1	1 178,6	177,3
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	173,3	436,0	39,0	101,4
II. Wydatki	4 031,4	38 923,1	907,0	9 054,4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 858,0	-38 487,0	-868,0	-8 953,0
c. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 123,8	46 850,9	252,8	10 898,6
II. Wydatki	1 190,8	3 601,7	267,9	837,8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-67,0	43 249,3	-15,1	10 060,8
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	1 313,6	5 524,3	295,5	1 285,1
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 313,6	5 524,3	295,5	1 285,1
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 360,6	1 836,3	1 656,0	427,2
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	8 674,2	7 360,6	1 951,5	1 712,2

* Powyższe wybrane dane finansowe z bilansu na dzień 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2020 r. zostały przeliczone na Euro według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, odpowiednio na dzień: 31 grudnia 2019 r. (kurs 4,2585) i 31.12.2020 r. (kurs 4,6148). Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na Euro według rocznych kursów średnich

ogłoszonych przez NBP odpowiednio w okresie: 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. (kurs 4,2988) i 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r. (kurs 4,4449).

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Summa Linguae Technologies S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Summa Linguae oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Summa Linguae zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

Madhuri Hegde
Członek Zarządu

Kraków, 31 maja 2021 roku

VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Summa Linguae Technologies S.A. oświadcza, wybór że firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Summa Linguae (Poland Audit Services Sp. z o.o.z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów audytorskich przez PIBR, pod numerem ewidencyjnym 3790) został dokonany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

Madhuri Hegde
Członek Zarządu

Kraków, 31 maja 2021 roku

VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA ZA ROK 2020

Skonsolidowane sprawozdanie Zarządu za rok 2020 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

VIII. INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH ŁADU KORPORACYJNEGO

W roku 2020 Spółka Dominująca była zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Zarząd Summa Linguae Technologies S.A. oświadcza, że stosuje ww. zasady ładu korporacyjnego. Jedyne odstępstwa wskazano poniżej:

- 1) Treść zasady: „Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.”

Odstępstwo: W najbliższym czasie Spółka nie przewiduje stosowania zasady prowadzenia transmisji z walnego zgromadzenia oraz rejestracji przebiegu obrad w wyniku czego nie będzie publikować tego rodzaju materiałów na stronie internetowej. Powodem powyższego są znaczące koszty zapewnienia infrastruktury technicznej niezbędnej do zapewnienia transmisji.

- 2) Treść zasady: „Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.”

Odstępstwo: Spółka nie przewiduje publikacji raportów miesięcznych.

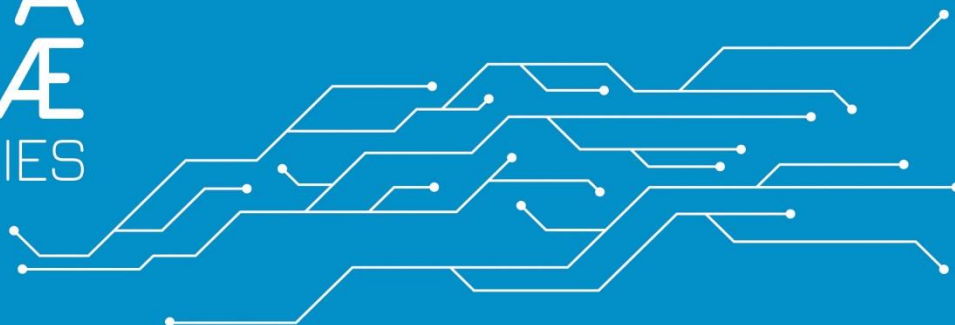
IX. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK 2020

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

**X. SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO, SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA**

Sprawozdanie z badania rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta stanowi załącznik do niniejszego raportu.

SUMMA LINGUÆ TECHNOLOGIES



Kraków, 31 maja 2021 r.

Zarząd Summa Linguae Technologies S.A .

Krzysztof Zdanowski, Prezes Zarządu

Madhuri Hegde, Członek Zarządu

Adres siedziby

ul. Josepha Conrada 63

31-357 Kraków, Poland

Dział Administracji

office@summalinguae.com

Tel. +48 12 293 93 80

Dział Marketingu i PR

marketing@summalinguae.com

Tel. +48 12 293 93 85

Dział Sprzedaży

sales@summalinguae.com

Tel. +48 12 293 93 84

Tel. +48 785 121 151

