

The background features a dark blue color with light blue decorative circuit lines and nodes. A central white rectangular box contains the main title text.

SUMMA
LINGUÆ
TECHNOLOGIES

SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY
Q4 2019

SPIS TREŚCI

I. LIST PREZESA ZARZĄDU.....	2
II. WPROWADZENIE	4
III. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	5
IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	21
VI. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA	29
VII. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	38
VIII. OPIS STANU REALIZACJI INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	39
IX. OPIS DZIAŁAŃ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	40
X. LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	40
XI. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH.....	40
XII. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	41

I. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

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

Ostatnie miesiące 2019 r. były przełomowym okresem dla naszej Spółki. W poprzednim raporcie kwartalnym informowaliśmy o przeprowadzeniu badania due diligence dwóch potencjalnych celów akwizycji oraz o podjęciu aktywnych działań w kontekście pozyskania środków na ich finansowanie. Po zakończonych pozytywnym wynikiem badaniach due diligence i doprowadzonych do finału negocjacjach ze stroną finansującą ww. transakcje dokonaliśmy w IV kwartale 2019 r. akwizycji Globalme Localizations Inc. z siedzibą w Vancouver (Kanada) oraz GlobalVision International Inc. z siedzibą w Westborough (USA). Powyższe akwizycje zostały sfinansowane z emisji akcji, które w zdecydowanej większości objął fundusz V4C Poland Plus Fund w wyniku czego stał się większościowym akcjonariuszem Summa Linguae Technologies S.A. Powyższe wydarzenia zakończyły proces wyboru opcji strategicznego rozwoju Spółki. Szczegóły dotyczące akwizycji oraz umowy zawartej z funduszem odnajdziecie Państwo w dalszej części niniejszego Raportu oraz raportach bieżących.

Inwestycja funduszu oraz przeprowadzone akwizycje stanowią kamień milowy w drodze do ścisłego grona liderów rynku. Poszerzyliśmy zasięg geograficzny naszych operacji o strategiczny obszar Ameryki Północnej, pozyskując równocześnie nowych klientów (w tym liderów branży IT, e-commerce, urządzeń medycznych). Akwizycja Globalme to także nowe dla Grupy kompetencje i technologie, które pozwolą nam świadczyć i rozwijać perspektywiczne usługi wielojęzycznego przetwarzania i analizy danych (data services). Dla podkreślenia strategicznego znaczenia przejęcia podmiotów Globalme i GlobalVision warto wskazać, że po dokonanych akwizycjach większość przychodów Grupy będzie pochodzić z terenu Ameryki Północnej, a mając na uwadze również wcześniejszą akwizycję grupy Kommunicera Communications AB, ponad 75% przychodów Grupy osiąganym jest obecnie na rynkach dojrzałych, które charakteryzują się wyższym poziomem cen i liczną obecnością podmiotów działających w strategicznych dla Grupy branżach (nowoczesne technologie, handel internetowy, life sciences).

Czwarty kwartał 2019 r. przyniósł nam 93%-wy wzrost skonsolidowanych przychodów wobec analogicznego okresu ubiegłego roku (po wyłączeniu z konsolidacji przejętych Q4'2019 spółek z Ameryki Płn. jest to wzrost o 38% r/r). Na poziomie skonsolidowanego wyniku EBITDA wypracowaliśmy w czwartym kwartale 1,9 mln PLN zysku, a po korekcie o wydatki jednorazowe skorygowane wynik EBITDA wyniósł 2,2 mln PLN. Suma skonsolidowanych przychodów czterech kwartałów 2019 r. daje kwotę 46,2 mln PLN, co oznacza wzrost o 123% r/r. Analogiczna suma wyniku EBITDA za cztery kwartały 2019 r. daje kwotę 2,9 mln PLN, a po korekcie o wydatki jednorazowe skorygowany wynik EBITDA wyniósł 4,0 mln PLN.

Spółka jest ciągle w fazie dynamicznych zmian wynikających z działań konsolidacyjnych i budowania międzynarodowych struktur. Wierzimy, że strategia rozwoju Spółki zaktualizowana po transakcjach dokonanych

w minionym kwartale w dalszym ciągu będzie owocować dynamicznym wzrostem jej wartości w ślad za coraz wyższym poziomem osiągniętych wyników finansowych.

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



Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu
Summa Linguae 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, transkrecja

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 31.12.2019 r.

Podmiot	Skrócone nazwy stosowane w niniejszym raporcie	Siedziba	Udział spółki dominującej w kapitale i głosach (stan na 31.12.2019 r.)	Kapitał zakładowy
Summa Linguae Technologies S.A.	<i>Summa Linguae Technologies, Emitent, Spółka Dominująca</i>	Kraków (Polska)	Spółka dominująca	447.929,40 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Kommunicera Communications AB	<i>Kommunicera, KCAB</i>	Göteborg (Szwecja)	100%	100.000,00 SEK tj. 40.730,00 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Kommunicera AS		Oslo (Norwegia)	100% (za pośrednictwem Kommunicera Communications AB)	100.000,00 NOK tj. 43.200,00 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Lingtech A/S		Stenløse k/Kopenhagi (Dania)	100% (za pośrednictwem Kommunicera Communications AB)	2.466.668,00 DKK tj. 1.406.000,76 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	<i>Mayflower</i>	Bangalore (Indie)	100% w głosach* 83,85% w kapitale	500.060,00 INR tj. 26.603,91 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Summa Linguae Romania S.r.l.	<i>Summa Linguae Romania, SLR</i>	Bukareszt (Rumunia)	99,996%	254.100,00 RON tj. 226.174,41 PLN na dzień 31.12.2019 r.
1229913 B.C. LTD.	<i>Globalme</i>	Vancouver (Kanada)	100%	7.012.542,20 USD tj. 26 631 531,51 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Globalme Localizations Inc.		Vancouver (Kanada)	100% (za pośrednictwem 1229913 B.C. LTD.)	1,00 CAD tj. 2,91 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Alche Tech Inc.		Portland (USA)	100% (za pośrednictwem Globalme Localizations Inc.)	1,00 USD tj. 3,80 PLN na dzień 31.12.2019 r.
GlobalVision International Inc.	<i>GlobalVision</i>	Westborough k. Bostonu (USA)	100%	1,00 USD tj. 3,80 PLN na dzień 31.12.2019 r.

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

Wszystkie wskazane w tabeli nr 1 spółki zależne objęte są konsolidacją metodą pełną. Spółki Globalme oraz GlobalVision zostały objęte konsolidacją od 1 grudnia 2019 r.

IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Summa Linguae Technologies S.A.	Q1-Q4 2019	Q1-Q4 2018	Q4 2019	Q4 2018
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	46 206,6	20 687,6	15 241,3	7 914,8
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	46 206,6	20 687,6	15 241,3	7 914,8
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
B. Koszty działalności operacyjnej	43 375,8	20 007,5	13 457,8	7 234,3
I. Amortyzacja	172,4	175,6	49,8	40,0
II. Zużycie materiałów i energii	236,0	134,9	49,8	49,1
III. Usługi obce	22 665,2	11 673,3	5 780,2	4 401,7
IV. Podatki i opłaty, w tym:	76,3	46,5	22,6	25,8
- podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Wynagrodzenia	15 655,8	6 738,6	6 237,9	2 107,9
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 907,8	799,9	801,5	434,4
- emerytalne	492,6	25,6	492,6	0,0
VII Pozostałe koszty rodzajowe	1 662,3	438,7	516,0	175,4
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2 830,7	680,2	1 783,5	680,4
D. Pozostałe przychody operacyjne	124,7	235,6	78,1	61,3
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	124,7	235,6	78,1	61,3

E. Pozostałe koszty operacyjne	619,2	288,1	142,4	17,1
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	619,2	288,1	142,4	17,1
- w tym: amortyzacja wartości firmy	406,9	254,4	101,7	63,6
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	2 336,2	627,7	1 719,3	724,6
G. Przychody finansowe	204,9	36,9	135,2	32,7
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:	67,2	1,3	7,1	0,3
- 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	137,6	35,6	128,1	32,4
H. Koszty finansowe	544,5	524,0	180,3	261,4
I. Odsetki, w tym:	328,2	236,0	74,3	70,4
- dla jednostek powiązanych	0,0	-0,0	0,0	0,0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	60,2	0,0	60,2
- 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	216,3	227,8	105,9	130,9
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	93,6	0,0	93,6	0,0
J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	2 090,2	140,6	1 767,8	495,8
K. Odpis wartości firmy	506,1	154,4	306,1	101,3
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	506,1	154,4	306,1	101,3
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,0	0,0	0,0	0,0
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,0	0,0	0,0	0,0
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)	1 584,1	-13,8	1 461,8	394,6
O. Podatek dochodowy	365,9	61,2	289,5	58,9
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0
R. Zyski (straty) mniejszości	6,3	-156,1	255,7	86,0
S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	1 224,5	-231,2	1 427,9	421,6

Tabela 3. Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Skonsolidowany bilans Summa Linguae Technologies S.A.	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	62 336,0	11 746,2
I. Wartości niematerialne i prawne	4 499,7	4 361,9
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	3 798,8	4 205,7
3. Inne wartości niematerialne i prawne	700,9	156,2
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	54 034,7	5 153,3
1. Wartość firmy - jednostki zależne	54 034,7	5 153,3
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,0	0,0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	312,5	264,3
1. Środki trwałe	312,5	264,3
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,0	0,0
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19,2	0,0
c) urządzenia techniczne i maszyny	155,5	71,1
d) środki transportu	86,7	30,3
e) inne środki trwałe	51,1	162,9
2. Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
IV. Należności długoterminowe	258,5	262,3
1. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Od pozostałych jednostek	258,5	262,3
V. Inwestycje długoterminowe	38,1	104,0
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	14,8	104,0
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
d) w pozostałych jednostkach	14,8	104,0
- udziały lub akcje	14,8	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0

- udzielone pożyczki	0,0	104,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	23,4	0,0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 192,5	1 600,4
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	870,5	940,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 322,0	660,4
B. AKTYWA OBROTOWE	21 707,1	12 732,2
I. Zapasy	0,0	0,0
1. Materiały	0,0	0,0
2. Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3. Produkty gotowe	0,0	0,0
4. Towary	0,0	0,0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,0	0,0
II. Należności krótkoterminowe	10 291,9	8 209,1
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	10 291,9	8 209,1
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 017,1	7 599,7
- do 12 miesięcy	9 017,1	7 599,7
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	730,9	269,8
c) inne	543,9	339,6
d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 215,7	1 885,6
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 215,7	1 885,6
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	0,0	64,4
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	64,4
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0

d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 215,7	1 821,2
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 215,7	1 764,5
- inne środki pieniężne	0,0	56,7
- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 199,4	2 637,6
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,0	0,0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,0	875,5
AKTYWA RAZEM	84 043,0	25 354,0

PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 892,8	3 711,6
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	450,4	389,6
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	13 947,0	5 008,7
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	10 261,8	4 738,9
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,0	0,0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,0	0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	820,3	820,3
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-133,3	-80,4
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 416,1	-2 195,2
VII. Zysk (strata) netto	1 224,5	-231,2
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	1 911,3	1 971,1
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,0	0,0
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,0	0,0
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,0	0,0
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	69 239,0	19 671,2
I. Rezerwy na zobowiązania	995,8	1 200,2
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10,1	79,2
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	208,9	143,8
- długoterminowa	208,9	143,8
- krótkoterminowa	0,0	0,0
3. Pozostałe rezerwy	776,8	977,2
- długoterminowe	403,5	654,4
- krótkoterminowe	373,3	322,8
II. Zobowiązania długoterminowe	11 765,3	4 005,5
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Wobec pozostałych jednostek	11 765,3	4 005,5
a) kredyty i pożyczki	1 686,6	3 598,1
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
e) inne	10 078,7	407,4
III. Zobowiązania krótkoterminowe	55 485,6	13 890,5
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-0,2	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-0,2	0,0

- do 12 miesięcy	-0,2	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) inne	0,0	0,0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	55 485,8	13 890,5
a) kredyty i pożyczki	1 257,7	852,2
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c) inne zobowiązania finansowe	69,5	12,1
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 062,8	3 839,3
- do 12 miesięcy	7 062,8	3 839,3
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	25,1	5,6
f) zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 215,5	994,0
h) z tytułu wynagrodzeń	2 222,5	1 736,1
i) inne	42 632,7	6 451,2
4. Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	992,3	575,0
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	992,3	575,0
- długoterminowe	0,0	0,0
- krótkoterminowe	992,3	575,0
PASYWA RAZEM	84 043,0	25 354,0

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

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Summa Linguae Technologies S.A.	Q1-Q4 2019	Q1-Q4 2018	Q4 2019	Q4 2018
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. ZYSK (STRATA) NETTO	1 224,5	-231,2	1 334,3	421,6
II. Korekty razem	9 915,4	338,6	11 591,7	671,4
1. Zyski (straty) mniejszości	-6,3	156,1	-255,7	-86,0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Amortyzacja	564,8	430,0	150,2	103,6
4. Odpis wartości firmy	506,1	174,0	306,1	120,9
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)	-17,6	0,4	-5,7	0,4
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-21,7	0,0	0,0	0,0
9. Zmiana stanu rezerw	76,0	464,8	3,9	195,4
10. Zmiana stanu zapasów	0,0	0,0	0,0	0,0

11. Zmiana stanu należności	5 143,3	-1 895,5	4 800,8	-1 231,8
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 508,4	1 152,7	2 408,5	994,1
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 904,1	-1 107,5	-866,2	-460,6
14. Inne korekty	5 066,4	963,5	5 049,7	1 035,3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 139,9	107,4	12 926,0	1 093,0
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	215,1	3 677,9	201,3	3 677,9
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:	215,1	0,3	201,3	0,3
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	215,1	0,3	201,3	0,3
- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- dywidendy i udziały w zyskach	5,3	0,0	5,3	0,0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	190,6	0,0	190,6	0,0
- odsetki	19,2	0,3	5,4	0,3
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	3 677,6	0,0	3 677,6
II. Wydatki	27 491,4	7 520,7	27 032,1	7 431,1
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	612,4	89,6	195,1	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:	26 879,0	7 431,1	26 836,9	7 431,1
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,0	7 431,1	0,0	7 431,1
b) w pozostałych jednostkach	26 879,0	0,0	26 836,9	0,0
- nabycie aktywów finansowych	26 879,0	0,0	26 836,9	0,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-27 276,3	-3 842,8	-26 830,7	-3 753,2
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	72 220,3	5 377,6	66 588,4	4 383,9
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	69 695,7	2 876,7	66 870,2	2 116,2
2. Kredyty i pożyczki	2 524,7	2 500,9	-281,8	2 267,7
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
II. Wydatki	50 704,5	449,5	46 291,9	123,0
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	45 734,5	90,8	45 027,4	2,1
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	640,3	0,0	640,3	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	4 316,0	323,7	624,6	96,8
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12,1	14,7	0,0	3,7
8. Odsetki	1,6	0,7	-0,3	0,7
9. Inne wydatki finansowe	0,0	19,7	0,0	19,7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	21 515,9	4 928,1	20 296,5	4 260,8

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III+/-C.III)	5 379,5	1 192,7	6 391,8	1 600,7
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	5 379,5	1 192,7	6 391,8	1 600,7
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 836,3	628,5	1 445,7	684,0
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	7 215,7	1 821,2	7 837,5	2 284,7
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

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

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Summa Linguae Technologies S.A.	Q1-Q4 2019	Q1-Q4 2018	Q4 2019	Q4 2018
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	5 937,9	3 891,3	8 831,6	4 385,0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0	0,0	0,0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	5 937,9	3 891,3	8 831,6	4 385,0
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	389,6	297,6	447,9	297,6
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	60,8	92,0	2,5	92,0
a) zwiększenie (z tytułu)	60,8	92,0	2,5	92,0
- wydania udziałów (emisji akcji)	60,8	92,0	2,5	92,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- umorzenia udziałów (akcji)	0,0	0,0	0,0	0,0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	450,4	389,6	450,4	389,6
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 761,0	5 040,8	10 532,9	5 040,8
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 771,9	-32,2	0,0	-32,2
a) zwiększenie (z tytułu)	3 025,7	0,0	0,0	0,0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 025,7	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku (ustawowo)	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,0	0,0	0,0	0,0
- emisji akcji	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	253,7	32,2	0,0	32,2
- pokrycia straty	0,0	0,0	0,0	0,0
- koszty emisji akcji	253,7	32,2	0,0	32,2
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 532,9	5 008,7	10 532,9	5 008,7
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- zbycia środków trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	854,3	820,3	820,3	820,3
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-34,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	34,0	0,0	0,0	0,0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	820,3	820,3	820,3	820,3
5. Różnice kursowe z przeliczenia	-133,3	-80,4	-133,3	-80,4
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 887,4	-2 195,2	-2 873,1	-2 195,2
6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	2 980,9	0,0	2 980,9
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0

- korekty błędów	0,0	0,0	0,0	0,0
6.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	2 980,9	0,0	2 980,9
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	777,4	0,0	777,4	0,0
6.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-777,4	2 980,9	-777,4	2 980,9
6.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 887,4	-5 176,1	-2 873,1	-5 176,1
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0	0,0	0,0
6.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 887,4	-5 176,1	-2 873,1	-5 176,1
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)	248,8	0,0	234,5	0,0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 638,7	-5 176,1	-2 638,7	-5 176,1
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 416,1	-2 195,2	-3 416,1	-2 195,2
7. Wynik netto	1 238,8	421,6	1 238,8	421,6
a) zysk netto	1 238,8	0,0	1 238,8	0,0
b) strata netto	0,0	421,6	0,0	421,6
c) odpisy z zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	9 492,9	4 364,4	9 492,9	4 364,4
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	9 492,9	4 364,4	9 492,9	4 364,4

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

Jednostkowy rachunek zysków i strat Summa Linguae Technologies S.A.	Q1-Q4 2019	Q1-Q4 2018	Q4 2019	Q4 2018
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 797,4	9 433,0	4 659,9	3 610,3
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 797,4	9 433,0	4 659,9	3 610,3
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
B. Koszty działalności operacyjnej	9 831,1	8 942,2	3 012,6	2 634,0
I. Amortyzacja	39,0	48,8	10,5	11,9
II. Zużycie materiałów i energii	81,9	65,8	13,2	26,5
III. Usługi obce	6 515,0	5 141,5	1 995,5	1 755,1
IV. Podatki i opłaty, w tym:	20,8	11,0	11,1	7,2
- podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Wynagrodzenia	2 581,2	3 127,4	785,7	700,9
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	406,3	387,7	131,8	98,4
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	186,9	160,0	64,7	34,0
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 966,3	490,7	1 647,4	976,3
D. Pozostałe przychody operacyjne	23,9	169,3	23,4	1,0
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	23,9	169,3	23,4	1,0
E. Pozostałe koszty operacyjne	452,6	283,6	130,5	90,0

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	452,6	283,6	130,5	90,0
- w tym: amortyzacja wartości firmy	406,9	254,4	101,7	63,6
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	1 537,5	376,5	1 540,3	887,3
G. Przychody finansowe	147,2	46,0	158,3	36,5
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:	18,0	13,7	6,8	4,5
- od jednostek powiązanych	18,0	13,7	6,8	4,5
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	129,2	32,3	151,5	32,0
H. Koszty finansowe	261,1	246,5	102,2	119,6
I. Odsetki, w tym:	170,7	161,0	33,1	53,5
- dla jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	60,2	0,0	60,2
- 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	90,4	25,3	69,0	6,0
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	1 423,7	176,0	1 596,4	804,2
J. Podatek dochodowy	339,7	0,0	339,7	0,0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	1 084,0	176,0	1 256,8	804,2

Tabela 7. Jednostkowy bilans na dzień 31 grudnia 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi (w tys. PLN)

Jednostkowy bilans Summa Linguae Technologies S.A.	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	50 815,2	13 251,7
I. Wartości niematerialne i prawne	3 804,4	4 209,7
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	3 798,8	4 205,7
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5,6	4,0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	78,4	104,6
1. Środki trwałe	78,4	104,6
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,0	0,0
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c) urządzenia techniczne i maszyny	19,2	20,0
d) środki transportu	19,6	30,3
e) inne środki trwałe	39,6	54,3
2. Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0
1. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0

3. Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	46 885,5	8 878,5
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	46 885,5	8 878,5
a) w jednostkach powiązanych	46 885,5	8 774,5
- udziały lub akcje	46 739,1	8 581,5
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	146,3	193,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) w pozostałych jednostkach	0,0	104,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	104,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46,9	59,0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46,9	59,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
B. AKTYWA OBROTOWE	9 763,8	4 253,1
I. Zapasy	0,0	0,0
1. Materiały	0,0	0,0
2. Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3. Produkty gotowe	0,0	0,0
4. Towary	0,0	0,0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,0	0,0
II. Należności krótkoterminowe	5 563,5	2 559,6
1. Należności od jednostek powiązanych	3 789,4	1 229,3
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 789,4	1 229,3
- do 12 miesięcy	3 789,4	1 229,3
- 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	1 774,1	1 330,3
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 055,8	984,4
- do 12 miesięcy	1 055,8	984,4
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	493,5	60,7
c) inne	224,7	285,2
d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 615,1	680,3
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 615,1	680,3
a) w jednostkach powiązanych	22,8	8,7

- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	22,8	8,7
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	64,4
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	64,4
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 592,3	607,2
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 592,3	607,2
- inne środki pieniężne	0,0	0,0
- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 585,1	1 013,3
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,0	0,0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,0	0,0
AKTYWA RAZEM	60 579,1	17 504,8

PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 139,2	4 971,8
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	450,4	389,6
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 532,9	5 008,7
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	10 261,8	4 738,9
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,0	0,0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,0	0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	820,3	820,3
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
- na udziały (akcje) własne	0,0	0,0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 748,3	-1 422,7
VII. Zysk (strata) netto	1 084,0	176,0
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	49 439,9	12 533,1
I. Rezerwy na zobowiązania	162,1	0,7
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10,1	0,7
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	152,0	0,0
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	152,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	2 716,9	3 598,0
1. Wobec jednostek powiązanych	216,9	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	2 500,0	3 598,0
a) kredyty i pożyczki	2 500,0	3 598,0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	46 132,5	8 589,4
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	33,8	20,2
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	33,8	20,2
- do 12 miesięcy	33,8	20,2
- powyżej 12 miesięcy		

b) inne		
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		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	46 098,7	8 569,2
a) kredyty i pożyczki	331,2	348,0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	0,0	12,1
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 559,7	1 352,3
- do 12 miesięcy	3 559,7	1 352,3
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	772,9	236,0
h) z tytułu wynagrodzeń	253,1	195,2
i) inne	41 181,8	6 425,7
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	428,4	345,0
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	428,4	345,0
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	428,4	345,0
PASYWA RAZEM	60 579,1	17 504,8

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

Jedn. rachunek przepływów pieniężnych Summa Linguae Technologies S.A.	Q1-Q4 2019	Q1-Q4 2018	Q4 2019	Q4 2018
A. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. ZYSK (STRATA) NETTO	1 084,0	176,0	1 256,8	804,2
II. Korekty razem	-1 367,8	-1 259,0	545,8	-753,3
1. Amortyzacja	431,4	303,2	110,9	75,5
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Zmiana stanu rezerw i aktywa z tyt. odroczonego podatku	152,0	-15,2	79,9	0,0
6. Zmiana stanu zapasów	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Zmiana stanu należności	-3 308,8	-1 253,0	-1 940,7	-575,6
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 960,4	353,6	2 933,5	329,5
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 602,9	-647,5	-637,7	-582,6
10. Inne korekty	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-283,8	-1 083,0	1 802,6	50,9
B. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,0	3 677,6	0,0	3 678,2
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	0,0	0,0	0,0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0	0,0	0,0
- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- odsetki	0,0	0,0	0,0	0,0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	3 677,6	0,0	3 678,2
II. Wydatki	0,0	7 508,0	0,0	7 341,8
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	2,4	0,0	0,0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,0	7 505,6	0,0	7 341,8
a) w jednostkach powiązanych	0,0	7 505,6	0,0	7 341,8
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0	0,0	0,0
- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,0	-3 830,4	0,0	-3 663,7
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	42 764,1	5 300,4	37 438,7	4 459,9
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40 264,1	2 800,4	37 438,7	1 959,9
2. Kredyty i pożyczki	2 500,0	2 500,0	0,0	2 500,0
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
II. Wydatki	41 495,4	307,3	37 769,0	402,0
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	38 049,2	0,0	37 382,7	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 434,1	292,7	386,3	398,2
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	12,1	14,7	0,0	3,7
8. Odsetki	0,0	0,0	0,0	0,0
9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 268,7	4 993,1	-330,3	4 057,9
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III+/-C.III)	984,9	79,7	1 472,3	445,1
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	984,9	79,7	1 472,3	445,1
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	607,5	527,5	120,1	162,1
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	1 592,3	607,2	1 592,3	607,2
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

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

Jedn. zestawienie zmian w kapitale własnym Summa Linguae Technologies S.A.	Q1-Q4 2019	Q1-Q4 2018	Q4 2019	Q4 2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 256,5	4 735,9	9 879,9	4 735,9
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 256,5	4 735,9	9 879,9	4 735,9
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	389,6	297,6	447,9	297,6
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	60,9	92,0	2,5	92,0
a) zwiększenie (z tytułu)	60,9	92,0	2,5	92,0
- emisja akcji	60,9	92,0	2,5	92,0
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	450,4	389,6	450,4	389,6
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 761,0	5 040,8	10 532,9	5 040,8
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 771,9	-32,2	0,0	-32,2
a) zwiększenie (z tytułu)	3 025,7	0,0	0,0	0,0
- emisja akcji powyżej wart. nom.	3 025,7	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku (ustawowo)	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,0	0,0	0,0	0,0
- koszty emisji akcji	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	253,7	32,2	0,0	32,2
- koszty emisji akcji	253,7	32,2	0,0	32,2
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	10 532,9	5 008,7	10 532,9	5 008,7
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- zbycia środków trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	854,3	820,3	820,3	820,3
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-34,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- ZWIĘKSZENIE - zadeklarowane nieopłacone akcje	0,0	0,0	0,0	0,0
- ZWIĘKSZENIE - EMISJA AKCJI G	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	34,0	0,0	0,0	0,0
- emisja akcji serii E	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienie na kap. zakł. W zw. z rejestr. w KRS	34,0	0,0	0,0	0,0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	820,3	820,3	820,3	820,3
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 748,3	-1 422,7	-1 748,3	-1 422,7
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	35,3	0,0	35,3	0,0
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	35,3	-1 422,7	35,3	-1 422,7
5.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
- zmniejszenie- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,0	0,0	0,0	0,0
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	35,3	-1 422,7	35,3	-1 422,7

5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 783,6	0,0	-1 783,6	0,0
- korekty błędów lat poprzednich	0,0	0,0	0,0	0,0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
5.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 783,6	0,0	-1 783,6	0,0
5.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,0	0,0	0,0	0,0
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 783,6	0,0	-1 783,6	0,0
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 748,3	-1 422,7	-1 748,3	-1 422,7
6. Wynik netto	1 084,0	174,9	1 084,0	174,9
a) zysk netto	1 084,0	174,9	1 084,0	174,9
b) strata netto	0,0	0,0	0,0	0,0
c) odpisy z zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 139,2	4 970,7	11 139,2	4 970,7
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	11 139,2	4 970,7	11 139,2	4 970,7

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza, ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Emitenta, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

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

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

Spółka przeznaczą je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy – wartość rynkowa lub inaczej określona wartość godziwa.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

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

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

- 1) Dla wartości niematerialnych i prawnych:
 - a. wszystkie rozliczane są w koszty w okresie 48 miesięcy, przy czym składniki dotyczące opłaty za modyfikację programu komputerowego traktowane są jako usługi.
- 2) Dla środków trwałych:

a. Budynki i budowle	-	2,5%
b. Urządzenia techniczne i maszyny	-	10% - 30%
c. Środki transportu	-	20%
d. Pozostałe środki trwałe	-	20%

Przy czym:

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

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

Przyjęte okresy amortyzacji wynikają m.in. z podpisanych kontraktów z przejętymi klientami od CLS i SLO i historii współpracy z nimi. Zgodnie z przyjętą strategią Summa Linguae Technologies S.A. nie przewiduje sprzedaży powyższych zorganizowanych części przedsiębiorstw i zamierza czerpać z nich wymierne korzyści ekonomiczne przez okres co najmniej 10 lat w przypadku SLO i 20 lat w przypadku CLS. Zdaniem Zarządu

Summa Linguae Technologies S.A. zaproponowany okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych wartości firmy w najlepszy sposób odzwierciedla rzeczywisty okres 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 osob, ktorych kwote mozna oszacowac w sposob wiarygodny, mimo ze data powstania zobowiazania nie jest jeszcze znana, w tym z tytuliu napraw gwarancyjnych i rekojmami za sprzedane produkty dlugotrwalogo uzytku.

Rozliczenia miêdzyokresowe bierne tworzone sã w ciêżar kosztów operacyjnych.

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

Rozliczenia miêdzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia miêdzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytuliu świadczeń, ktorych wykonanie nastapi 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 miêdzyokresowych 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 miêdzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

Rezerwy i aktywa z tytuliu 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 tytuliu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytuliu 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 tytuliu 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 sprawozdań jednostek kontrolowanych (zależnych) przez jednostkę dominującą.

Jednostki zależne Sumam Lingaue Romania, Mayflower, Kommunikera, Globalme oraz GlobalVision podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między tymi podmiotami objętymi konsolidacją podlegają odpowiedniej eliminacji.

Jednostka zależna Mayflower konsolidowana jest metodą pełną ze względu na wiążącą ją z Summa Linguae Technologies S.A. Umowę Inwestycyjną (wraz z aneksami), zawartą przez tę spółkę zależną, jej wspólników

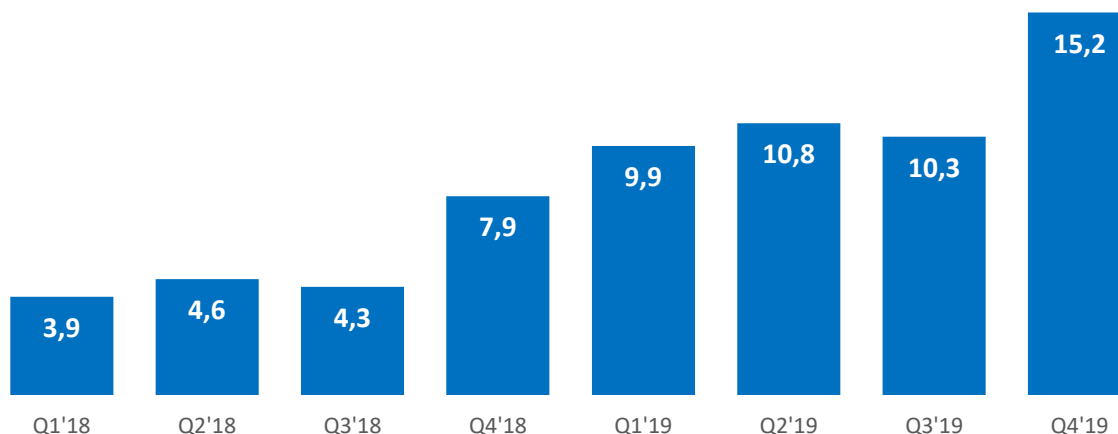
oraz Spółkę Dominującą. Uzgodnienia zawarte w ww. dokumentach przewidują przejęcie przez Spółkę Dominującą pełnej kontroli nad polityką operacyjną i finansową Mayflower efektywnie od stycznia 2018 r.

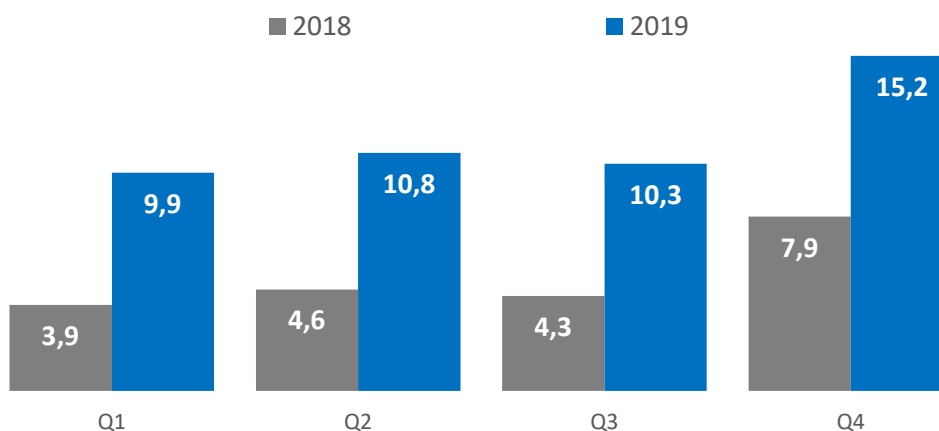
VI. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI EMITENTA

1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W IV kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła 15,2 mln PLN skonsolidowanych przychodów. Jest to wzrost o 92,6% względem przychodów Grupy w IV kwartale 2018 r. Utrzymanie ciągłych wzrostów r/r jest skutkiem konsekwentnej realizacji strategii rozwoju opartej o akwizycje i ekspansję międzynarodową na wybranych rynkach określonych jako strategiczne dla Spółki.

Wykres 1. Skonsolidowane, kwartalne przychody Grupy w okresie Q1'18 – Q4'19 (mln PLN)



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


Istotny wpływ na poziom osiągniętych w czwartym kwartale 2019 przychodów i poziom dynamiki wzrostu w ujęciu rocznym miała akwizycja północnoamerykańskich spółek Globalme oraz GlobalVision, która miała miejsce w grudniu 2019 r. Podmioty te od grudnia 2019 r. objęte są konsolidacją metodą pełną. Niezależnie od powyższego, Grupa zwiększa także poziom osiąganych przychodów poprzez aktywny rozwój organiczny.

Wzrost przychodów to również efekt wspólnej kooperacji pomiędzy spółkami Grupy na wszystkich szczeblach działalności. Coraz wyższy stopień specjalizacji i budowania przewagi konkurencyjnej, szczególnie w ramach koncentracji na świadczeniu usług dla branż IT/ITES, retail/e-commerce, e-learning, a także podmiotów z obszarów life science umożliwia Spółce obsługę największych, międzynarodowych klientów będących liderami swoich branż. Współpraca w tej skali i na takim poziomie naturalnie wymusza wykorzystywanie najnowocześniejszych technologii i rozwiązań, które Spółka oferuje w ramach świadczonych usług.

Konsekwentne dążenie do realizacji strategii w postaci budowania globalnych struktur, optymalizacji centr kosztowych, ulepszania i wykorzystywania nowoczesnych technologii oraz stale wzbogacane doświadczenie poparte pozytywnymi referencjami skutkują napływem nowych, międzynarodowych klientów oraz coraz bardziej skomplikowanych projektów, co przekłada się na poprawę osiąganych wyników finansowych Grupy.

Przy założeniu pro-forma konsolidacji Globalme oraz GlobalVision metodą pełną od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. szacunkowe, zannualizowane, skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Spółki wyniosłyby ok. 78,2 mln PLN. Obecna skala działalności Grupy plasuje ją w gronie 100 największych globalnych firm w branży LSP¹ (Language Services Providers), na silnie rozdrobnionym rynku (wg szacunków Emitenta pozycja ok. 60-65. w rankingu).

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

2. WYNIKI FINANSOWE

Grupa Kapitałowa na poziomie skonsolidowanym uzyskała w samym IV kwartale 2019 r. skorygowany zysk EBITDA² w kwocie 2,2 mln PLN. Wynik czwartego kwartału 2019 r., podobnie jak kwartałów poprzednich, został obciążony istotną wartością kosztów o charakterze jednorazowym, głównie związanych z usługami konsultingowymi i prawnymi, integracją wewnątrz grupy w łącznej kwocie 0,34 mln PLN. Suma czterech kwartałów 2019 r. daje skorygowany wynik EBITDA na poziomie 4,0 mln PLN (2,9 mln PLN przed korektą).

Postępująca integracja technologiczna i operacyjna między spółkami wchodzącymi w skład Grupy w coraz większym stopniu przyczynia się do synergicznych efektów na poziomie przychodów i kosztów. Mając na uwadze nowe akwizycje, ciągle koszty związane z integracją wewnętrzną będą odgrywały znaczną rolę i Spółka charakteryzuje się dużym potencjałem do dalszej optymalizacji, zarówno po stronie kosztowej jak i przychodowej poprzez m.in. rozwój rozwiązań technologicznych.

Emitent zwraca także uwagę na dynamiczną strukturę Grupy, która szczególnie w kontekście czwartego kwartału 2019 r. przyniosła duże zmiany, a idące za nimi skutki w postaci zwiększonych przychodów będą coraz bardziej widoczne dopiero w przyszłych okresach. Pozyskanie nowych klientów i obszarów działań w związku z akwizycjami w Ameryce Północnej połączone z intensyfikacją działań w ramach sprzedaży i marketingu przynoszą coraz bardziej wymierne efekty przekładając się bezpośrednio na poziom przychodów, a poprzez optymalizację kosztową przede wszystkim na wyniki finansowe.

3. REALIZACJA STRATEGII ROZWOJU

W czwartym kwartale 2019 r. Grupa kontynuowała realizację planów dotyczących budowania efektywnych kosztowo i jakościowo globalnych struktur produkcyjnych. Emitent koncentrował także swoją uwagę na zwiększeniu ekspozycji przychodowej w regionach i obszarach rynku, w których siedziby i kluczowe oddziały mają największą globalną bazę klientów działających w szczególnie perspektywicznych branżach z punktu widzenia potencjalnych wzrostów i możliwych do osiągnięcia poziomów marż. Powyższe, w połączeniu z lokowaniem zasobów ludzkich w regionach efektywnych kosztowo pozwala Grupie oferować zaawansowane technologicznie rozwiązania na konkurencyjnych warunkach.

Emitent z sukcesem realizował powyższe założenia głównie na rynkach europejskich i azjatyckich, poszukując ciągle nowych kierunków rozwoju. Wyrazem powyższego było m.in. zawarcie listów intencyjnych z właścicielami potencjalnych, kolejnych celów przejęć Emitenta - w Kanadzie i USA, o czym Emitent

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

informował w raporcie za kwartał drugi 2019 r. (Kanada i USA) oraz kwartał trzeci 2019 r. (USA) i raportach bieżących.

Zawarcie listów intencyjnych rozpoczęło proces badania due diligence, któremu poddano potencjalne cele akwizycji. Podmioty z Kanady i USA przeszły proces badania z oceną pozytywną, co stanowiło zarazem początek procesu przejęcia i w konsekwencji dalszej ekspansji geograficznej Grupy. Emitent nabył od właścicieli celów akwizycji 100% udziałów, finansując transakcje ze środków pozyskanych z emisji akcji serii L, których większość objął fundusz V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR. Szczegółowy opis przebiegu transakcji, jej sfinansowania oraz udziału funduszu inwestycyjnego znajduje się poniżej.

W czwartym kwartale 2019 r. Emitent utworzył spółkę zależną 1229913 B.C. LTD. („HoldCo”), która została dokapitalizowana przez Emitenta w celu zawarcia umowy nabycia 100% udziałów Globalme, o czym informował w komunikacie ESPI nr 44/2019 z 16 listopada 2019. Kluczowe ustalenia zawarte w umowie brzmiały następująco:

1. HoldCo nabędzie od wspólników Globalme łącznie 1.060.000 (jeden milion sześćset tysięcy) udziałów Globalme, które stanowią 100% kapitału zakładowego Globalme („Udziały”).
2. Własność Udziałów zostanie nabyta przez HoldCo po uiszczeniu kwoty w wysokości 7.000.000 USD (27 230 000,00 PLN przeliczone po średnim kursie 1 USD = 3,89 PLN) („Cena”).
3. Cena za Udziały może wzrosnąć o kwotę nie większą niż 2.500.000 USD (9 725 000,00 PLN przeliczone po średnim kursie 1 USD = 3,89 PLN) pod warunkiem osiągnięcia przez Globalme przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 r. lub 31 grudnia 2021 r., na określonym w Umowie poziomie (earn out). Maksymalna cena za nabycie Udziałów nie przekroczy kwoty 9.500.000 USD (36 955 000,00 PLN przeliczone po średnim kursie 1 USD = 3,89 PLN).
4. Źródłem finansowania nabycia Udziałów będą środki pozyskane w wyniku emisji nowych akcji Spółki, o której Emitent informował w raportach bieżących ESPI nr 38/2019, nr 39/2019 oraz nr 40/2019 z dnia 28 października 2019 r.

Globalme to spółka technologiczna z siedzibą w Kanadzie (Vancouver), świadcząca usługi głównie na rynku amerykańskim, posiadająca spółkę zależną w USA. Specjalizuje się w budowaniu rozwiązań opartych o własną technologię w zakresie anotacji danych, zbierania i przetwarzania danych w wielu językach i formatach (głos, obraz, tekst) służących do budowania algorytmów. Służą one m.in. jako podstawa rozwoju rozwiązań opartych o AI (sztuczną inteligencję). Globalme świadczy także zaawansowane usługi lokalizacji i tłumaczenia w perspektywnych obszarach rynku. Globalme jest wiodącym dostawcą tego typu rozwiązań dla światowych liderów sektora IT i nowych technologii.

Drugą akwizycją przeprowadzoną w czwartym kwartale 2019 r. było zawarcie umowy nabycia 100% udziałów GlobalVision, o czym Emitent poinformował w komunikacie ESPI nr 51/2019 z 9 grudnia 2019. Kluczowe ustalenia zawarte w umowie brzmiały następująco:

1. Spółka nabędzie od jedyne go wspólnika GlobalVision łącznie 100 (sto) udziałów GlobalVision, które stanowią 100% kapitału zakładowego GlobalVision („Udziały”).
2. Łączna cena za Udziały wynosi 2.500.000 USD (9 625 000,00 PLN przeliczone po średnim kursie 1 USD = 3,85 PLN) („Cena”). Część Ceny w wysokości 2.125.000 USD (8 181 250,00 PLN przeliczone po średnim kursie 1 USD = 3,85 PLN) zostanie uiszczona przez Spółkę w dniu 9 grudnia 2019 r.
3. Płatność pozostałej części Ceny w wysokości 375.000 USD (1 443 750,00 PLN przeliczone po średnim kursie 1 USD = 3,85 PLN), została zabezpieczona wystawieniem przez Spółkę w dniu zawarcia Umowy weksla własnego na kwotę 375.000 USD (1 443 750,00 PLN przeliczone po średnim kursie 1 USD = 3,85 PLN) i ma nastąpić w terminie jednego roku kalendarzowego od dnia zawarcia Umowy. W przypadku braku płatności we wskazanym terminie suma wekslowa będzie oprocentowana w wysokości 12% (dwunastu procent) w skali roku.
4. W Umowie Spółka złożyła standardowe oświadczenia dotyczące jej statutu i zdolności do zawarcia Umowy. Maksymalna odpowiedzialność Spółki z tytułu wadliwości oświadczeń jest ograniczona do kwoty 700.000 USD (2 695 000,00 PLN przeliczone po średnim kursie 1 USD = 3,85 PLN).
5. Źródłem finansowania nabycia Udziałów będą środki pozyskane w wyniku emisji nowych akcji Spółki, o której Spółka informowała w raportach bieżących ESPI nr 38/2019, nr 39/2019 oraz nr 40/2019 z dnia 28 października 2019 r.

GlobalVision to spółka z siedzibą w USA (Westborough, k/Bostonu) świadcząca usługi tłumaczeń i lokalizacji głównie na rynku amerykańskim, wyspecjalizowana w dostarczaniu rozwiązań dla branży life sciences, ze szczególnym uwzględnieniem sektora urzędów medycznych. GlobalVision posiada również platformę technologiczną do zarządzania procesem zlecenia i koordynacji pracy, która stanowi część transakcji.

Przejęcie obu celów akwizycji wpisuje się w strategię Emitenta polegającą na budowie w oparciu o zaawansowane technologie i rozwiązania informatyczne globalnej firmy tłumaczeniowej plasującej się w czołówce międzynarodowych podmiotów z branży. Akwizycje pozwalają na ekspansję geograficzną Grupy na nowe rynki Ameryki Północnej oraz dają możliwość zaoferowania nowych usług z zakresu data services. Akwizycje to także skokowe zwiększenie skali działalności oraz - wykorzystując efekty synergii – dalsza optymalizacja dźwigni operacyjnej i w rezultacie podniesienie rentowności Grupy.

W kolejnych kwartałach Spółka będzie kontynuować strategię rozwoju na rynkach Ameryki Północnej, bazując na pozyskanych w ramach akwizycji zasobach i uzupełniając struktury o nowe kompetencje (sprzedaż i produkcja). Emitent nie wyklucza również konsolidacji wewnętrznej i / lub ścisłej integracji podmiotów wchodzących w skład Grupy zlokalizowanych w Ameryce Północnej, aby w pełni wykorzystać potencjalne efekty synergii.

Przeprowadzenie opisanych wyżej akwizycji wymagało od Spółki pozyskania odpowiedniego źródła finansowania. W komunikacie ESPI nr 46/2019 z 22 listopada 2019 r. Emitent poinformował o zawarciu umowy inwestycyjnej („Umowy”) oraz umowy akcjonariuszy („Umowa akcjonariuszy”) z funduszem inwestycyjnym V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR zarejestrowanym w Luksemburgu („Fundusz”), Prezesem Zarządu Emitenta Krzysztofem Zdanowskim oraz Członkiem Zarządu Emitenta Madhuri Hegde (dalej jako: „Znaczący Akcjonariusze”) (dalej wszyscy łącznie jako „Strony”). Umowa określa zasady i warunki nabycia oraz objęcia przez Fundusz akcji Emitenta w liczbie, która zapewni Funduszowi posiadanie większości akcji w kapitale zakładowym Emitenta oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (przynajmniej 50% + 1 akcja) („Transakcja”). Emitent informował o rozpoczęciu negocjacji warunków Transakcji w raportach bieżących nr 38/2019 oraz nr 39/2019 z dnia 28 października 2019 r. Kluczowe ustalenia zawarte w Umowie przedstawiały się następująco:

1) Inwestycja Funduszu w Spółkę („Inwestycja Funduszu”) będzie polegać na:

a) nabyciu 1.016.000 (jeden milion szesnaście tysięcy) istniejących akcji Spółki od wybranych akcjonariuszy Spółki za cenę sprzedaży w wysokości 13,50 zł (trzynaście złotych pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję („Nabycie Akcji”); oraz

b) objęciu 2.950.000 (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji Spółki nowej emisji za cenę emisyjną w wysokości 13,50 zł (trzynaście złotych pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję („Objęcie Akcji”).

2) Inwestycja Funduszu zostanie zrealizowana pod warunkiem zawarcia przez Spółkę umów nabycia 100% (sto procent) udziałów podmiotu z rynku amerykańskiego oraz podmiotu z rynku kanadyjskiego tj. Globalme Localizations Inc. z siedzibą w Vancouver („Globalme”) (łącznie „Targety”), zgodnie z informacjami przekazanymi w raportach bieżących Emitenta nr 30/2019 z 3 lipca 2019 r., nr 18/2019 z 24 maja 2019 r. oraz 44/2019 z dnia 16 listopada 2019 r. („Przejęcie”) oraz uzyskania przez Globalme zgód od jej istotnych klientów na przejęcie kontroli nad Globalme przez Spółkę i kontynuację współpracy.

3) W celu umożliwienia Objęcia Akcji, Znaczący Akcjonariusze zobowiązali się do podjęcia działań mających na celu zapewnienie powzięcia przez walne zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 25 listopada 2019 r. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Akcje wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostaną objęte w ramach subskrypcji prywatnej przez Fundusz, zgodnie z pkt 1) b) powyżej oraz przez wybranych inwestorów indywidualnych („Inwestorzy”). Objęcie akcji przez Inwestorów nastąpi po cenie emisyjnej w wysokości 13,50 zł (trzynaście złotych pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję.

4) Znaczący Akcjonariusze zobowiązali się również do podjęcia działań mających na celu zapewnienie powzięcia przez walne zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 3 grudnia 2019 r. uchwał w sprawie zmian Statutu Spółki, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 43/2019 z dnia 6 listopada 2019 roku.

- 5) Strony uzgodniły datę 9 grudnia 2019 r., jako datę zamknięcia Transakcji („Data Zamknięcia”).
- 6) Spółka zobowiązała się w Umowie m.in. do udzielania pożyczki Exfluency GmbH z siedzibą w Zug (Szwajcaria) („Exfluency”) w wysokości do 1.300.000,00 zł (jeden milion trzysta tysięcy złotych) celem sfinansowania nabycia przez Exfluency udziałów w MISJE3000 sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie;
- 7) Umowa zawiera standardowe dla tego typu umów postanowienia regulujące w szczególności:
- a) ograniczenie możliwości podejmowania decyzji biznesowych przez Emitenta oraz jego spółki zależne w okresie pomiędzy zawarciem Umowy a Datą Zamknięcia;
 - b) ograniczenie wpływów ze Spółki do Daty Zamknięcia (ang. locked box) oraz zobowiązanie Spółki do zapłaty na rzecz Inwestora kwoty niedozwolonych świadczeń, na zasadach zawartych w Umowie;
 - c) mechanizm kompensaty Inwestycji Funduszu, zgodnie z którym w zależności od wyników finansowych Spółki za rok finansowy 2019, Fundusz zbędzie na rzecz Spółki akcje Spółki w liczbie nie większej niż 373.039 (trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące trzydzieści dziewięć) lub obejmie akcje nowej emisji Spółki w liczbie nie większej niż 460.286 (czteryście sześćdziesiąt tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć);
 - d) odpowiedzialność gwarancyjną Spółki oraz Znaczących Akcjonariuszy za prawdziwość oraz kompletność zapewnień złożonych w Umowie, przy czym kwota łącznej odpowiedzialności Spółki za naruszenie zapewnień została ograniczona do wysokości 3.500.000 EUR (trzy miliony pięćset tysięcy euro) [15.050.000 PLN (piętnaście milionów pięćdziesiąt tysięcy złotych) przeliczone po kursie NBP z dnia 22 listopada 2019 r. 1 EUR = 4,30 PLN)];
 - e) uprawnienie Funduszu do odstąpienia od Umowy.

Umowa Akcjonariuszy określiła zasady współpracy Stron po realizacji Transakcji i weszła w życie z chwilą zakończenia realizacji wszystkich czynności w Dacie Zamknięcia, zgodnie z Umową. Kluczowe postanowienia zawarte w Umowie Akcjonariuszy dotyczące kompetencji i funkcjonowania organów Emitenta oraz zasad powoływania i odwoływania ich członków mają zostać odzwierciedlone w postanowieniach Statutu Emitenta. Projekty zmian postanowień Statutu Emitenta obejmujące ustalenia Stron w tym zakresie zostały podane do publicznej wiadomości w ramach dokumentacji zwołania walnego zgromadzenia Spółki z dnia 6 listopada 2019 r. przekazanej do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 43/2019. Treść tych ustaleń nie uległa istotnej zmianie po zawarciu Umowy Akcjonariuszy.

Umowa Akcjonariuszy zawiera również standardowe dla tego typu umów postanowienia regulujące w szczególności:

- a) prawo pierwszeństwa (prawo poboru) Znaczących Akcjonariuszy oraz Funduszu do objęcia akcji Emitenta nowej emisji lub podmiotu z Grupy Kapitałowej Emitenta ("Grupa") proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji, z wyłączeniem akcji programu motywacyjnego, o którym mowa w pkt b) poniżej;
- b) wdrożenie programu motywacyjnego w Spółce opartego o warranty subskrypcyjne dla kluczowych członków kadry menedżerskiej i pracowników spółek z Grupy;
- c) ograniczenia oraz warunki zbycia akcji Spółki przez Strony Umowy Akcjonariuszy, w tym postanowienia dot. lock-upu wiążące Znaczących Akcjonariuszy, prawa pociągnięcia (ang. drag-along right) oraz prawa przyłączenia się (ang. tag-along right);
- d) zakazu konkurencji Znaczących Akcjonariuszy.

Fundusz jest firmą private equity powstałą pod koniec 2011 r., po wydzieleniu z grupy Amundi Private Equity Funds (wcześniej SGAM). Fundusz inwestuje w spółki średniej wielkości na terenie Europy Środkowej i w swojej strategii koncentruje się na transakcjach wykupu (buy-out) spółek o ugruntowanej pozycji rynkowej, które mają szansę stać się liderami w swoich sektorach. Pozyskane w wyniku emisji akcji dla Funduszu środki pozwoliły na sfinansowanie celów przejęć w USA i Kanadzie (Globalme oraz GlobalVision), co przełoży się na konsekwentną realizację strategii rozwoju Grupy - pozyskanie nowych rynków, kompetencji i technologii, a w efekcie awans Summa Linguae Technologies do grona ścisłych liderów rynku.

W nawiązaniu do powyższego, już po zakończeniu czwartego kwartału 2019 r. miała miejsce subskrypcja akcji serii L, o czym Emitent informował w komunikacie EBI z 31 stycznia 2020 r. Akcje serii L obejmowane były po cenie emisyjnej równej 13,50 złotych każda. W ramach subskrypcji prywatnej objęto 3.050.252 (trzy miliony pięćdziesiąt tysięcy dwieście pięćdziesiąt dwie) akcji serii L, z czego 2.950.000 (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zostało objętych przez Fundusz, jako wypełnienie ustaleń z umowy inwestycyjnej. Pozostałe akcje w liczbie 100.252 (sto tysięcy dwieście pięćdziesiąt dwie) objęły 2 inne podmioty – jedna osoba fizyczna oraz jedna osoba prawna. Akcje serii L zostały pokryte wkładami pieniężnymi w łącznej wysokości 41.178.402 (czterdzieści jeden milionów sto siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dwa) złote, wpłaconymi na rachunek bankowy Spółki.

Emitent zwraca uwagę, że wkład pieniężny z tyt. ww. emisji nie został księgowo ujęty w kapitałach własnych na dzień bilansowy (31.12.2019 r.) ze względu na trwającą wówczas rejestrację podwyższenia kapitału w KRS (rejestracja nastąpiła w lutym 2020 r.). Na dzień 31.12.2019 r. łączna kwota wpływów z tytułu emisji akcji w kwocie 41.178 tys. PLN została ujęta w „zobowiązaniach krótkoterminowych innych”. Po rozliczeniu z kosztami emisji w kolejnym raporcie okresowym kwota ta zostanie ujęta jako podwyższenie kapitału zakładowego oraz kapitału zapasowego.

W związku z umową inwestycyjną Emitent zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, o czym poinformował w komunikacie z 4 listopada 2019 r. Kluczowe zmiany:

1. Dotychczasowa treść § 5 ust. 1 pkt a) Statutu Spółki: „1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A;”. Zmieniona treść § 5 ust. 1 pkt a) Statutu Spółki: „1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A;”.
2. Uchylony w całości § 5 ust. 3 Statutu Spółki o treści: „ Akcje imienne serii A są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz może wykonywać przyznane mu szczególne uprawnienie z każdej akcji serii A dopiero po zakończeniu roku obrotowego, w którym wniósł w pełni swój wkład na pokrycie kapitału zakładowego.”
3. Uchylony w całości § 6b Statutu Spółki
4. Dotychczasowa treść § 18 ust. 1 zdanie 1 Statutu Spółki: „Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu osób, a od momentu, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków.” Zmieniona treść § 18 ust. 1 zdanie 1 Statutu Spółki: „Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu osób, a od momentu, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków.”

W ramach optymalizacji wewnętrznych struktur oraz ujednoczenia struktury właścicielskiej 22 listopada 2019 r. Emitent w ramach raportu bieżącego ESPI nr 45/2019 poinformował o zawarciu ze współnikiem spółki zależnej – Summa Linguae Romania - umowy nabycia 10.165 (dziesięć tysięcy sto sześćdziesiąt pięć) udziałów SLR („Umowa”), stanowiących 40,004% kapitału zakładowego SLR oraz uprawniających do 40,004% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SLR („Udziały”). Udziały zostały nabyte przez Spółkę za cenę w wysokości 2.999 EUR (12 895,70 PLN przeliczone po kursie 1 EUR = 4,30 PLN). W związku z powyższym, zaangażowanie Spółki w kapitale zakładowym SLR wynosi 99,996% i uprawnia Spółkę do 99,996% wszystkich głosów na Zgromadzeniu Wspólników SLR.

W czwartym kwartale 2019 r. nastąpiły zmiany w Radzie nadzorczej Spółki.

Emitent poinformował, że w dniu 3 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała rezygnację Pana Michała Butschera oraz Pana Bartłomieja Sieczkowskiego z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki.

W kolejnym komunikacie, z 9 grudnia 2019 r. Spółka poinformowała, że w skład Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani:

- Pan Piotr Misztal

- Pan Rafał Ałasa

- Pan William Watson

Nowi Członkowie Rady Nadzorczej Spółki posiadają wykształcenie ekonomiczne oraz z obszaru stosunków międzynarodowych poparte bogatym doświadczeniem managerskim z zakresu finansów i inwestycji. Wszyscy nowo powołani Członkowie Rady Nadzorczej są związani pośrednio lub bezpośrednio z funduszem V4C, a ich kadencja na stanowiskach upłynie w dniu 28.06.2024 r.

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

W dniu 23 stycznia 2019 r. Zarząd Emitenta podał do publicznej wiadomości (ESPI nr 2/2019) prognozę skonsolidowanych wyników, jakie Spółka planowała uzyskać w 2019 r.:

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

W dniu 13 lutego 2020 r. Zarząd Emitenta w ramach komunikatu ESPI nr 10/2020 opublikował informację dotyczącą odwołania powyższej prognozy. Decyzja Zarządu Spółki o odwołaniu prognozy spowodowana jest następującymi czynnikami:

1. Istotna zmiana charakteru i profilu działalności biznesowej Spółki.

Z uwagi na dwie bardzo istotne akwizycje w Ameryce Północnej, o których Spółka informowała osobnymi raportami bieżącymi nr 51/2019 oraz 52/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r. znaczącej zmianie uległa nie tylko kompozycja geograficzna portfela przychodów i klientów Spółki, ale zmianie uległ również portfel ofertowanych usług i rozwiązań z tradycyjnych tłumaczeń na technologiczne rozwiązania do zarządzania danymi (dźwięk, tekst, video). Należy wskazać tu przede wszystkim na usługi polegające na gromadzeniu, anotacji i tagowaniu danych oraz strukturyzowaniu danych, w tym na potrzeby szkolenia algorytmów AI (sztucznej inteligencji). Istotnej zmianie uległa też tradycyjna część biznesu Spółki i podległa transformacji z manualnie wykonywanych tłumaczeń w kierunku oferowania klientom rozwiązań do lokalizacji wspartych technologią (konektory z systemami informatycznymi klientów CMS i PIM) wraz ze wsparciem tłumaczenia maszynowego. Spółka stawia też duży nacisk na usługi z sektora "managed services" - w tym staffing i outsourcing zasobów lingwistycznych w modelu biznesowym end-to-end.

2. Pozyskanie większościowego inwestora finansowego.

W roku 2019 Spółka prowadziła proces przeglądu opcji strategicznych ukoronowany pozyskaniem inwestora finansowego w postaci funduszu V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR („Fundusz”) (raport bieżący nr 46/2019 z dnia 22 listopada 2019). W efekcie tych działań oraz wskazanych w Punkcie 1 akwizycji zmianie uległa struktura organizacyjna Spółki. Do kluczowego zespołu dołączyli nowi menedżerowie wyższego szczebla, a Spółka przeorganizowała swoje procesy wewnętrzne oraz przygotowała fundament do dalszego wzrostu w ramach nowej strategii rozwoju. Obrana strategia określiła nowe wartości, cele i fundamenty, na których Spółka będzie budowała swój wzrost, przy czym strategia ta istotnie odbiega od tej, którą zarząd Spółki przyjmował jako bazową do ogłoszenia i ustalenia prognoz finansowych na 2019 r.

3. Koncentracja zespołu menedżerskiego Spółki na realizacji akwizycji i pozyskaniu Funduszu jako inwestora.

Kumulacja działań i finalizacja negocjacji związanych z akwizycjami oraz z podpisaniem umów z Funduszem miała miejsce w okresie IV kwartału 2019 r. Jest to jednocześnie okres sezonowo najlepszy w zakresie osiągniętych przychodów i wyników Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Koncentracja Zarządu i kluczowych członków zespołu menedżerskiego Spółki na przeprowadzaniu i obsłudze procesów due diligence, negocjacji z właścicielami przejętych spółek oraz z Funduszem spowodowała w końcówce 2019 roku czasowe przeorientowanie celów i priorytetów Spółki i Zarządu ze wzrostu organicznego w kierunku realizacji projektów akwizycyjnych i związanych z pozyskaniem Funduszu jako inwestora.

4. Konsolidacja sprawozdań finansowych przejętych podmiotów.

Spółka zaczęła proces konsolidacji sprawozdań finansowych przejętych podmiotów od grudnia 2019 r. Jednocześnie struktura Grupy Kapitałowej powoduje, że wiele funkcji globalnych Grupy Summa Linguae jest wspólnych, a centra kosztowe (np. zarząd i kluczowy management) lokowane są w Polsce. W związku z powyższym Zarząd uznał, że nie ma możliwości racjonalnego porównania wyników zaprezentowanych w opublikowanych prognozach do wyników księgowych Grupy Kapitałowej uzyskanych w roku 2019.

Mając na uwadze powyższe okoliczności oraz przede wszystkim biorąc pod uwagę irrelewantność i brak racjonalnej i wymiernej możliwości porównania osiągniętych w 2019 roku wyników księgowych do założonych prognoz, Zarząd Spółki zdecydował o odwołaniu prognozy. Jednocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję o niepublikowaniu kolejnej prognozy.

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 Technologies 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. Rozwój technologiczny w tym zakresie Zarząd Emitenta postrzega jako szansę na poprawę konkurencyjności, optymalizację rentowności działalności i usprawnienie procesów zachodzących podczas realizacji projektów tłumaczeniowych czy lokalizacyjnych.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Summa Linguae Technologies, na podstawie umów o pracę oraz kontraktów o zbliżonym charakterze w spółkach zagranicznych, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 245 osób (w tym w Spółce Dominującej: 30), przy czym 67 zatrudnionych bezpośrednio wykonywało pracę na rzecz innych podmiotów w ramach usług managed services.

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

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

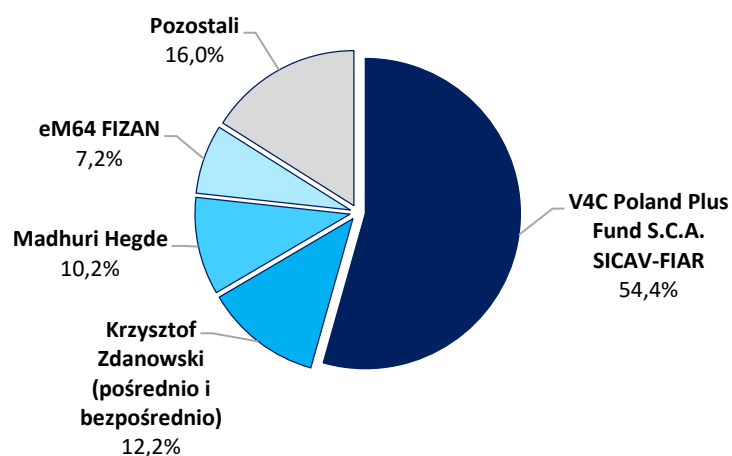
XII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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

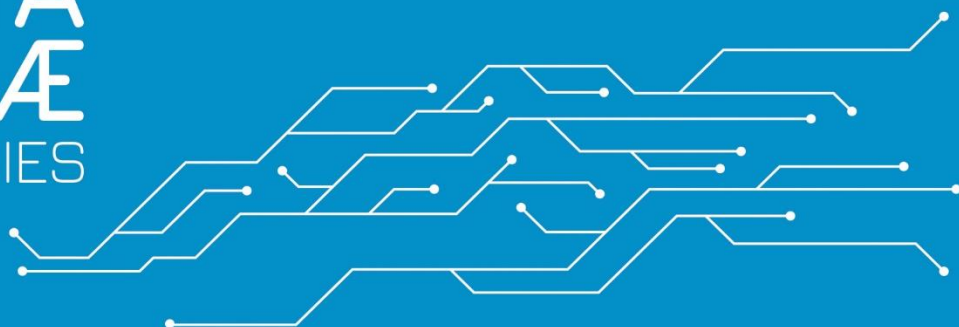
Tabela 11. Struktura akcjonariatu Summa Linguae Technologies S.A.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w głosach
1.	V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR	4 107 961	4 107 961	54,38%
2.	Krzysztof Zdanowski (pośrednio i bezpośrednio)	919 545	919 545	12,17%
-	Bezpośrednio	281 505	281 505	3,73%
-	Pośrednio poprzez Amidio Services Ltd	638 040	638 040	8,45%
3.	Madhuri Hegde	769 188	769 188	10,18%
4.	eM64 FIZAN	545 862	545 862	7,23%
5.	Pozostali	1 211 990	1 211 990	16,04%
	RAZEM	7 554 546	7 554 546	100,00%

Wykres 3. Struktura akcjonariatu Summa Linguae Technologies S.A. (udział w kap. zakładowym i głosach)



SUMMA LINGUÆ TECHNOLOGIES



Kraków, 14 lutego 2020 r.

Zarząd Summa Linguae Technologies S.A F
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

