

**GRUPA KAPITAŁOWA SUMMA LINGUAE TECHNOLOGIES S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Kraków, 2021-05-31

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
1. Informacje ogólne	4
2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	4
3. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
4. Jednostki, w których grupa jest zaangażowana w kapitale jednak nie wywiera znaczącego wpływu	6
5. Jednostki podporządkowane wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
6. Zmiany w strukturze grupy/ połączenie spółek handlowych	6
7. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości	6
7.1. Format oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
7.2. Zasady konsolidacji	7
7.3. Wartości niematerialne i prawne	7
7.4. Wartość firmy wynikająca z połączenia	7
7.5. Wartość firmy wynikająca z konsolidacji	8
7.6. Środki trwałe	8
7.7. Środki trwałe w budowie	9
7.8. Aktywa finansowe	9
7.9. Leasing	10
7.10. Zapasy	10
7.11. Należności krótko- i długoterminowe	11
7.12. Transakcje w walucie obcej	11
7.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12
7.14. Rozliczenia międzyokresowe	12
7.15. Kapitał podstawowy	12
7.16. Rezerwy	12
7.17. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12
7.18. Koszty finansowania zewnętrznego	13
7.19. Odroczone podatki dochodowe	13
7.20. Wbudowane instrumenty pochodne	14
7.21. Uznawanie przychodów	14
8. Kryteria wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
Bilans skonsolidowany	16
Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	20
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	22
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	24
Dodatkowe informacje i objaśnienia	26
1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego i korekty istotnych błędów	26
2. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu	26
3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym	26
4. Korekta Błędów	26
5. Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy	26
6. Wartości niematerialne i prawne	26
7. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	28
8. Rzeczowe aktywa trwałe	30
9. Inwestycje Długoterminowe	32
10. Rozliczenia międzyokresowe czynne	32

11.	Kapitały	32
12.	Rezerwy	33
12.	Zobowiązania Długoterminowe	35
13.	Rozliczenia międzyokresowe bierne	37
14.	Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży	37
15.	Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych I należności	37
16.	Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym	37
17.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	38
18.	Podatek dochodowy	38
19.	Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	39
20.	Struktura środków pieniężnych Przyjętych do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	39
21.	Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe	39
22.	Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej	40
23.	Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, oraz emeryturach wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych	40
24.	Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych	40
25.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	40
26.	Informacje o grupie kapitałowej i transakcjach ze stronami powiązanymi	40
27.	Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	41
28.	Wykaz podmiotów, których grupa jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową	41
29.	Połączenie spółek handlowych/ zmiany w strukturze grupy	41
30.	Instrumenty finansowe	41
31.	Charakterystyka instrumentów finansowych	43
32.	Informacja na temat Covid	43
33.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	44

Zatwierdził:

Zatwierdził:

.....
 Krzysztof Zdanowski
 Prezes Zarządu

.....
 Madhuri Hegde
 Członek Zarządu

Kraków, 31 maj 2021

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Summa Linguae Technologies S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Summa Linguae Technologies S.A. („Jednostka dominująca”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 26.09.2011 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Krakowa – Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000400208. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 122435108. Siedziba Jednostki dominującej mieści się pod adresem 31-357 Kraków, ul. Conrada 63.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki dominującej jest:

1. 74, 30, Z, działalność związana z tłumaczeniami,
2. 58, 19, Z, pozostałą działalność wydawnicza,
3. 74, 90, Z, pozostałą działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana,
4. 73, 20, Z, badania rynku i opinii publicznej,
5. 82, 11, Z, działalność usługowa związana z administracyjną usługą biura,
6. 82, 19, Z, wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
7. 82, 30, Z, działalność związana z organizacją, targów, wystaw i kongresów,
8. 85, 59, A, nauka języków obcych,
9. 85, 59, B, pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
9. 85, 60, Z, działalność wspomagająca edukację.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego oraz przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki podporządkowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności spółkę dominującą i spółkę zależną.

3. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Poprzez jednostki podporządkowane Grupa rozumie jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone. Jednocześnie poprzez jednostki zależne Grupa rozumie jednostki kontrolowane przez Grupę, poprzez jednostki współzależne rozumie jednostki współkontrolowane przez wspólników na podstawie zawartej pomiędzy nimi umowy, poprzez jednostki stowarzyszone rozumie jednostki, w których posiada zaangażowanie w kapitale, oraz na które wywiera znaczący wpływ. Poprzez zaangażowanie w kapitale innej jednostki Grupa rozumie jakiegokolwiek udział w kapitale tej innej jednostki, mający charakter trwałego powiązania. W przypadku jednostki stowarzyszonej, trwałe powiązanie występuje zawsze chyba, że zbycie udziału w krótkim okresie od dnia jego nabycia, zakupu lub pozyskania w innej formie jest wysoce prawdopodobne.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych.

Szczegółowe informacje na temat tych jednostek przedstawiono poniżej:

31 grudnia 2020 roku

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Jednostki dominującej w	
			kapitale podstawowym	liczbie głosów
<u>Zależne</u>				
Kommunicera Communications AB	Göteborg (Szwecja)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
Kommunicera AS	Oslo (Norwegia)	Usług tłumaczeniowe Usług tłumaczeniowe	100% 100%	100% 100%
Lingtech A/S	Stenløse k/Kopenhagi (Dania)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
Mayflower Language Services Pvt. Ltd	Bangalore (Indie)	Usług tłumaczeniowe	83,85%	100%
Summa Linguae Romania S.r.l.	Bukareszt (Rumunia)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
Globalme Localizations Inc.*	Vancouver (Kanada)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
GlobalVision International Inc.**	Westborough k. Bostonu (USA)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%

* W dniu 1.1.2020 nastąpiło połączenie z 1229913 B.C. LTD.

** W dniu 31.3.2020 nastąpiło połączenie z Alche Tech Inc.

31 grudnia 2019 roku

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Jednostki dominującej w	
			kapitale podstawowym	liczbie głosów
<u>Zależne</u>				
Kommunicera Communications AB	Göteborg (Szwecja)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
Kommunicera AS	Oslo (Norwegia)	Usług tłumaczeniowe Usług tłumaczeniowe	100% 100%	100% 100%
Lingtech A/S	Stenløse k/Kopenhagi (Dania)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
Mayflower Language Services Pvt. Ltd	Bangalore (Indie)	Usług tłumaczeniowe	83,85%	100%
Summa Linguae Romania S.r.l.	Bukareszt (Rumunia)	Usług tłumaczeniowe	99,996%	99,996%
1229913 B.C. LTD.	Vancouver (Kanada)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
Globalme Localizations Inc.	Vancouver (Kanada)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
Alche Tech Inc.	Portland (USA)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%
GlobalVision International Inc.	Westborough k. Bostonu (USA)	Usług tłumaczeniowe	100%	100%

Investycje w wyżej wymienionych jednostkach zostały dokonane na czas nieograniczony.

4. JEDNOSTKI, W KTÓRYCH GRUPA JEST ZAANGAŻOWANA W KAPITALE JEDNAK NIE WYWIERA ZNACZĄCEGO WPLYWU

Grupa Kapitałowa poprzez zaangażowanie w kapitale innej jednostki rozumie jakikolwiek udział w kapitale tej innej jednostki, mający charakter trwałego powiązania. Nie istnieją Jednostki, w których Grupa jest zaangażowana w kapitale a jednak nie wywiera znaczącego wpływu.

23 września 2019 roku Spółka Dominująca utraciła kontrolę nad Exfluency GmbH, poprzez zbycie części swoich udziałów i ograniczając swoje zaangażowanie do 19,5% kapitału zakładowego tego podmiotu.

5. JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE WYLĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nie występują jednostki podporządkowane które nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Wszystkie jednostki zostały skonsolidowane.

6. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY/ POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe następujące ze spółek Grupy Kapitałowej połączyły się z inną jednostką gospodarczą:

- 1 stycznia 2020 nastąpiło połączenie Spółki Globalme Localization Inc. jak spółka przejmowana z 1229913 B.C. LTD jak spółka przejmująca, w ramach której utrzymano nazwę połączonego podmiotu jako Globalme Localizations Inc.,

- 31 marca 2020 nastąpiło połączenie Spółki Global Vision International Inc. jako spółki przejmującej z Alche Tech Inc. jako spółka przejmowana,

W okresie tym nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

- z dniem 12 października 2020 Grupa osiągnęła 100% udział w Summa Linguae Romania S.r.l. poprzez objęcie 1 udziału przez Kommunicera Communications AB.

Wszystkie wymienione powyżej spółki zajmują się działalnością bliską bieżącej działalności Grupy kapitałowej szeroko rozumiane usługi tłumaczeniowe, lokalizacyjne, wsparcia procesów językowych i zarządzania danymi dźwiękowo językowymi. Spółki te zostały skonsolidowane z wykorzystaniem metody nabycia udziałów.

7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

7.1. Format oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku:

- wartości niematerialnych i prawnych (nota 7.3 wprowadzenia),
- środków trwałych (nota 7.6 wprowadzenia),
- instrumentów finansowych (nota 7.8, 7.11, 7.13, 7.17 wprowadzenia)

Rachunek zysków i strat Grupa sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

7.2. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, stowarzyszonych i współzależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie istotne transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

7.3. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy Kapitałowej korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Patenty, licencje, znaki firmowe	2 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Inne wartości niematerialne i prawne	2 lata
Prace rozwojowe	2 lata

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

7.4. Wartość firmy wynikająca z połączenia

Wartość firmy wynikająca z połączeniu jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej wartością przejętych i połączonych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”. Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ujmowana jest w aktywach bilansu jako „wartość firmy”.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy kształtuje się następująco:

Wartość firmy	10-20 lat
---------------	-----------

Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy przez okres dłuższy niż pięć lat w związku z szacunkiem Zarządu Spółki Dominującej.

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. Kluczowe przesłanki takie założenia bazują na argumentacji zawartej w punkcie 7.5.

7.5. Wartość firmy wynikająca z konsolidacji

Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”. Wartość firmy powstała w wyniku objęcia konsolidacją jednostek zależnych ujmowana jest w aktywach bilansu jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy kształtuje się następująco:

Wartość firmy	10-20 lat
---------------	-----------

Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy przez okres dłuższy niż pięć lat w związku z szacunkiem Zarządu Spółki Dominującej.

W odniesieniu do wartości firmy z nabycia Kommunicera Communications AB , Mayflower Language Services Pvt. Ltd , Summa Linguae Romania S.r.l., Globalme Localizations Inc., GlobalVision International Inc., Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych przez okres 20 lat ze względu na fakt, że planowany okres operowania na tym rynku i zamierzony model biznesowy zakłada wykorzystanie przez 20 lat. Przyjęte założenie okresu amortyzacji wynika z :

- oceny, że efekt akwizycji będzie długoterminowo generował wartość dla Grupy,
- oczekiwania, że wykorzystanie przejętych aktywów będzie przez ten okres,
- występujących w branży przykładów stosowania tego okresu jako podstawy amortyzacji aktywów trwałych,
- oszacowania okresu zatrudnieniu pracowników i wykorzystania efektywności zarządzania przejętego zespołu,
- faktem że przejęte relacje biznesowe nie mogły być formalnie osobno rozpoznane jednakże generujące korzyści przez ten okres,
- potwierdzenie faktu braku utraconych kluczowych klientów uzyskanych w ramach akwizycji i potwierdzenia że założony okres generowania przychodów jest zasadny,
- składu portfolio przejętych klientów wskazującego na renomowanych, wiarygodnych i perspektywnych,
- rozwój technologii i zmieniające się wymagania, istotnie ograniczają łatwość zmiany usługodawcy przez klientów,
- braku ograniczeń prawnych i biznesowych ograniczających powyższe założenie,
- zmiany technologii usprawniają proces i poprawiają przewagę konkurencyjną podmiotów połączonych bez istotnego wpływu ograniczającego to założenie.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Odpisy amortyzacyjne:

- podobnie jak odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych w przypadku wartości firmy związanej z nabyciem przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,
- ujmuje się w odrębnej pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat „Odpis wartości firmy” – w przypadku wartości firmy od jednostek podporządkowanych.

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanej wartości firmy nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z nią. Jeśli istnieją przesłanki przeprowadzany jest test na trwałą utratę wartości – testy były wykonywane przez ostatnie dwa lata. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

7.6. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu. W okresie działania Grupy nie miało miejsca żadne przeszacowanie.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści

ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Urządzenia techniczne i maszyny	3 lata
Środki transportu	4 lata
Inne środki trwałe	4 lata

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 1 tysiąca złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

7.7. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

7.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

<i>Kategoria</i>	<i>Sposób wyceny</i>
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź

na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Pochodne instrumenty finansowe niebędące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczane do obrotu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Grupa ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotą możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

7.9. Leasing

Spółki Grupy Kapitałowej są stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem oraz pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży), lub pozostałej działalności operacyjnej.

7.10. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.

Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

7.11. Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

7.12. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585
SEK	0,4598	0,4073
INR	0,0514	0,0532
RON	0,9479	0,8901
CAD	2,9477	2,6624

Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą

Wynik finansowy oraz sytuację majątkową wszystkich podmiotów zależnych i stowarzyszonych, których waluta funkcjonalna jest inna niż waluta prezentacji, przelicza się na inną walutę prezentacji z zastosowaniem następujących

procedur:

- aktywa i zobowiązania, w tym wartość firmy oraz korekty doprowadzające do wartości godziwej dokonane w trakcie konsolidacji, przeliczane są po kursie zamknięcia na dzień bilansowy;
- przychody i koszty jednostek działających za granicą przeliczane są po średnim kursie wymiany w danym okresie, co odpowiada w przybliżeniu przeliczeniu po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji;
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

W momencie zbycia jednostek, różnice kursowe ujmuje się w rachunku wyników.

Różnice kursowe powstałe na wycenie inwestycji netto ujmuje się do pozostałych całkowitych dochodów.

W przypadku długoterminowego finansowania pożyczkami wewnątrzgrupowymi o bliżej nieokreślonym terminie spłaty oraz braku intencji do spłaty Grupa klasyfikuje różnice kursowe wynikające z ich tytułu jako element kapitałów z tytułu różnic kursowych.

	31 grudnia 2020 roku		31 grudnia 2019 roku	
	Kurs wyceny bilansowej	Kurs wyceny transakcji w roku	Kurs wyceny bilansowej	Kurs wyceny transakcji w roku
USD	3,7584	3,8993	3,7977	3,8340
EUR	4,6148	n/d*	4,2585	n/d*
SEK	0,4598	0,4240	0,4073	0,4064
INR	0,0514	0,0526	0,0532	0,0545
RON	0,9479	0,9186	0,8901	0,9165
CAD	2,9477	2,9073	2,6624	2,8935

* brak kursów ze względu na nie występowanie transakcji będących przedmiotem wyceny dla celów konsolidacji.

Waluta funkcjonalna żadnego z podmiotów zależnych nie jest na dzień 31 grudnia 2020 r. walutą gospodarki hiperinflacyjnej.

7.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

7.14. Rozliczenia międzyokresowe

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

7.15. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli udziały obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu udziałów własnych, kwota zapłaty za udziały własne jest wykazywana w bilansie w pozycji „udziały własne”.

7.16. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

7.17. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

7.18. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

7.19. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczonego podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty chyba, że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie według wartości po skompensowaniu na poziomie Spółek podlegających konsolidacji, jednakże w związku z faktem, że występują w różnych jurysdykcjach podatkowych i nie ma drogi do ich skutecznego rozliczenia na poziomie skonsolidowanego sprawozdania mogą występować rozdzielnie.

7.20. Wbudowane instrumenty pochodne

W przypadku zawarcia umowy, której składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z taką umową zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, należy wbudowany instrument pochodny wykazać w księgach rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej. Następuje to wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- zawarta umowa będąca instrumentem finansowym nie jest zaliczana do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

W przypadku umów niebędących instrumentami finansowymi, których składnikiem jest instrument spełniający powyższe warunki, wbudowany instrument pochodny zalicza się do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wycenia według wartości godziwej a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat.

7.21. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółki Grupy uzyskają korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

7.21.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

7.21.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić

efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

7.21.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

7.21.4. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą Grupa Kapitałowa zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

7.21.5. Łączenie się spółek

W przypadku łączenia się spółek, na skutek którego nie następuje utrata kontroli nad nimi przez dotychczasowych udziałowców, dla celów rozliczenia stosuje się metodę nabycia udziałów polegająca polega na sumowaniu poszczególnych pozycji aktywów i pasywów spółki przejmującej, według ich wartości księgowej, z odpowiednimi pozycjami aktywów i pasywów spółki przejętej, według ich wartości godziwej ustalonej na dzień ich połączenia.

8. KRYTERIA WYŁĄCZEŃ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W bieżącym roku obrotowym wszystkie jednostki podporządkowane zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

BILANS SKONSOLIDOWANY

Aktywa

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>
A. Aktywa trwałe		55 581 126,20	56 025 424,28
I. Wartości niematerialne i prawne	6	4 570 683,39	4 490 043,13
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		3 205 318,17	3 798 793,43
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 365 365,22	691 249,70
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7	48 491 314,77	49 960 904,05
1. Wartość firmy – jednostki zależne		48 491 314,77	49 960 904,05
2. Wartość firmy – jednostki współzależne		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	8	184 148,06	342 894,25
1. Środki trwałe		184 148,06	342 894,25
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		62 090,09	89 563,55
d) środki transportu		31 881,20	66 657,35
e) inne środki trwałe		90 176,76	186 673,35
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
IV. Należności długoterminowe		254 511,56	261 431,00
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		254 511,56	261 431,00
V. Inwestycje długoterminowe		1 292 868,87	14 790,75
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 292 868,87	14 790,75
a) w jednostkach zależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		1 292 868,87	14 790,75
- udziały lub akcje		14 790,75	14 790,75
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		1 278 078,12	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	787 599,56	955 361,10
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	787 599,56	955 361,10
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		24 200 829,50	21 365 296,12

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Aktywa

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2020 roku	Na dzień 31 grudnia 2019 roku
I. Zapasy		-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi		-	-
II. Należności krótkoterminowe		10 991 944,79	10 616 309,92
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		10 991 944,79	10 616 309,92
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		10 296 064,32	9 668 490,57
- do 12 miesięcy		10 230 583,20	9 668 490,57
- powyżej 12 miesięcy		65 481,13	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		237 823,03	707 587,29
c) Inne		458 057,44	240 232,06
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		8 674 213,64	7 360 576,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		8 674 213,64	7 360 576,70
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20	8 674 213,64	7 360 576,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		8 636 384,07	7 337 217,58
- inne środki pieniężne		37 829,57	23 359,12
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	4 534 671,06	3 388 409,50
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		79 781 955,70	77 390 720,40

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Skonsolidowany bilans

Pasywa

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>
A. Kapitał (fundusz) własny		49 461 399,43	48 171 341,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11	755 454,60	450 429,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym		51 700 321,18	51 996 732,48
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		49 812 490,14	49 803 876,24
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym		-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym		820 252,04	820 252,04
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
V. Różnice kursowe z przeliczenia		-1 413 903,60	-540 278,54
VI. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		-4 555 793,49	-2 954 551,12
VII. Zysk/ strata netto		2 155 068,70	-1 601 242,37
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Kapitały mniejszości		409 447,35	788 266,14
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych		200 605,50	216 473,81
I. Ujemna wartość jednostki zależne		200 605,50	216 473,81
II. Ujemna wartość jednostki współzależne		-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		29 710 503,38	28 214 638,56
I. Rezerwy na zobowiązania	12	1 896 090,13	10 554 750,74
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	713 614,12	5 916,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		617 310,64	490 157,87
- długoterminowa		400 595,64	341 631,07
- krótkoterminowa		216 715,00	148 526,80
3. Pozostałe rezerwy	12	565 165,37	10 058 676,87
- długoterminowe		-	9 494 250,00
- krótkoterminowe		565 165,37	564 426,87
II. Zobowiązania długoterminowe	12	-	2 519 968,00
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		-	2 519 968,00
a) kredyty i pożyczki		-	2 519 968,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Pasywa

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	25 191 834,56	13 808 943,38
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	25 191 834,56	13 808 943,38
	a) kredyty i pożyczki	3 661 733,59	367 891,61
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	31 881,20	47 042,22
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 418 696,52	7 183 573,61
	- do 12 miesięcy	4 325 528,08	7 183 573,61
	- powyżej 12 miesięcy	93 168,44	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	18 905,43	25 074,04
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 289 140,13	2 475 928,24
	h) z tytułu wynagrodzeń	4 170 185,19	2 176 365,25
	i) Inne	9 601 292,47	1 533 068,41
4.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	13	2 622 578,72
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 622 578,72	1 330 976,44
	- długoterminowe	-	108 614,22
	- krótkoterminowe	2 622 578,72	1 222 362,22
Pasywa razem		79 781 955,69	77 390 720,40

Zatwierdził:

Zatwierdził:

.....
Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

.....
Madhuri Hegde
Członek Zarządu

Kraków, 31 maj 2021

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14	86 480 181,15	45 094 817,97
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		86 480 181,15	45 094 817,97
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
B. Koszty działalności operacyjnej		80 881 329,68	44 495 091,36
I. Amortyzacja		228 384,48	189 479,62
II. Zużycie materiałów i energii		172 839,47	241 178,64
III. Usługi obce		20 066 338,99	22 993 459,82
IV. Podatki i opłaty, w tym:		92 509,07	415 933,90
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		37 997 261,23	14 564 402,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym		4 939 356,27	2 957 081,08
- emerytalne		797 326,26	690 827,75
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		17 384 640,17	3 133 556,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
C. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (A - B)		5 598 851,46	599 726,62
D. Pozostałe przychody operacyjne		2 769 877,78	830 026,24
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		8 092,18	-
II. Dotacje		660 572,92	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		2 101 212,68	830 026,24
E. Pozostałe koszty operacyjne		1 767 047,10	1 172 346,68
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		32 496,77	617,96
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		217 061,29	28 436,59
III. Inne koszty operacyjne		1 517 489,04	1 143 292,13
F. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		6 601 682,15	257 406,17
G. Przychody finansowe		196 941,57	412 770,78
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		83 835,78	41 399,83
- od jednostek powiązanych		56 078,80	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		113 105,79	371 370,95
H. Koszty finansowe		529 181,57	623 278,38
I. Odsetki, w tym:		432 415,52	383 945,35
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	42 773,45
IV. Inne		96 766,05	196 559,58

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
I. Zysk/ (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	93 629,54
J. Zysk/ (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H±I)		6 269 442,14	140 528,11
K. Odpis wartości firmy		2 584 185,18	455 919,50
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne		2 584 185,18	455 919,50
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne		-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy		15 868,31	15 868,31
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne		15 868,31	15 868,31
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne		-	-
M. Zysk/ (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
N. Zysk/ (strata) brutto (J + L – K ± M)		3 701 125,27	-299 523,09
O. Podatek dochodowy	18	1 541 400,82	1 187 355,59
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
Q. Zyski/ (straty) mniejszości		-4 655,76	-114 363,70
R. Zysk/ (strata) netto (N – O – P ± Q)		2 155 068,70	-1 601 242,37

Zatwierdził:

Zatwierdził:

.....
Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

.....
Madhuri Hegde
Członek Zarządu

Kraków, 31 maj 2021

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		48 171 341,88	5 937 947,15
- korekty błędów		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		48 171 341,88	5 937 947,15
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		450 429,40	389 579,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		305 025,20	60 850,00
a) zwiększenie (z tytułu)		305 025,20	60 850,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		305 025,20	60 850,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		755 454,60	450 429,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		51 996 732,48	7 760 968,20
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		-296 411,30	44 235 764,28
a) zwiększenie (z tytułu)		8 613,90	45 817 815,44
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		8 613,90	44 201 085,02
- podziału zysku (ustawowo)		-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
- wynik na sprzedaży akcji własnych		-	1 616 730,42
b) zmniejszenie (z tytułu)		305 025,20	1 582 051,16
- pokrycia straty		-	-
- Emisja akcji		305 025,20	1 582 051,16
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		51 700 321,18	51 996 732,48
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- zbycia środków trwałych		-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		820 252,03	854 252,04
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-34 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- niezarejestrowanie wpłaty na poczet akcji serii J		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	34 000,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		820 252,03	820 252,04
5.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu		-1 413 903,60	-540 278,54

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
6. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-2 954 551,12	- 2 566 630,77
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-2 954 551,12	-2 566 630,77
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-66 627,78
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		2 954 551,12	2 633 258,55
a) zwiększenie (z tytułu)		1 601 242,37	321 292,57
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		1 601 242,37	321 292,57
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		4 555 793,49	2 954 551,12
6.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-4 555 793,49	-2 954 551,12
7. Wynik netto		2 155 068,70	-1 601 242,37
a) zysk netto		2 155 068,70	-
b) strata netto		-	-1 601 242,37
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		49 461 399,42	48 171 341,89
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		49 461 399,42	48 171 341,89

Zatwierdził:

Zatwierdził:

.....

Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

.....

Madhuri Hegde
Członek Zarządu

Kraków, 31 maj 2021

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/ (strata) netto		2 155 068,70	-1 601 242,37
II. Korekty razem		3 083 590,43	2 363 320,17
1. Zysk/ (strata) udziałowców mniejszościowych		4 655,76	114 363,70
2. Zysk/ (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	-
3. Amortyzacja		926 159,21	596 395,62
4. Odpisy wartości firmy		2 584 185,18	440 051,20
5. Odpisy ujemnej wartości firmy		-15 868,31	-
6. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		49 900,38	-249 125,22
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		222 494,33	-16 233,10
8. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej		-8 367,00	-21 686,33
9. Zmiana stanu rezerw		-420 636,89	99 379,91
10. Zmiana stanu zapasów		-	-
11. Zmiana stanu należności		2 646 936,59	3 116 803,27
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-157 034,46	-2 344 870,89
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-929 029,22	857 688,27
14. Inne korekty z działalności operacyjnej		-1 819 805,15	-229 446,26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		5 238 659,12	762 077,80
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		173 337,78	436 029,26
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		22 357,72	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		132 928,58	436 029,26
a) w jednostkach wycenianych metoda praw własności		-	416 838,07
b) w pozostałych jednostkach		132 928,58	19 191,19
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		132 928,58	19 191,19
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		18 051,48	-
II. Wydatki		4 031 354,49	38 923 055,68
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		835 928,79	586 643,08
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		3 195 425,71	38 336 412,61
a) w jednostkach wycenianych metoda praw własności		1 886 505,52	38 295 397,19
b) w pozostałych jednostkach		1 308 920,19	41 015,42
- nabycie aktywów finansowych		-	41 015,42
- udzielone pożyczki długoterminowe		1 308 920,19	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-3 858 016,71	-38 487 026,42
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		1 123 755,16	46 850 945,47
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	44 276 504,87
2. Kredyty i pożyczki		1 120 899,74	2 500 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	74 440,60
4. Inne wpływy finansowe		2 855,42	-

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>(w złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>
II. Wydatki		1 190 760,53	3 601 675,08
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		841 950,33	3 587 860,83
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	12 140,59
8. Odsetki		348 810,20	1 673,66
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-67 005,37	43 249 270,39
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		1 313 637,05	5 524 321,77
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		1 313 637,05	5 524 321,77
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu		7 360 576,70	1 836 254,94
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		8 674 213,65	7 360 576,70
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Zatwierdził:

Zatwierdził:

.....
Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

.....
Madhuri Hegde
Członek Zarządu

Kraków, 31 Maj 2021

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO I KOREKTY ISTOTNYCH BŁĘDÓW

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 31 maj 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, A NIE SĄ UWZGLĘDNIONE W TYM SPRAWOZDANIU

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 31 maj 2021 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Skonsolidowane sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

4. KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano korekty błędów.

5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

W danych za poprzedzający roku oraz rok bieżący nie wystąpiły żadne zmiany, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy.

6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	-	5 088 096,58	1 129 247,39	-	6 217 343,97
Zwiększenia, w tym:	-	-	747 647,85	-	747 647,85
Nabycie	-	-	312 057,44	-	312 057,44
Inne	-	-	435 590,41	-	435 590,41
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	161 063,93	-	161 063,93
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	161 063,93	-	161 063,93
Saldo zamknięcia	-	5 088 096,58	1 715 831,31	-	6 803 927,89

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	1 289 303,15	437 997,69	-	1 727 300,84
Zwiększenia, w tym:	-	383 453,26	57 825,23	-	441 278,49
Amortyzacja okresu	-	383 453,26	57 825,23	-	441 278,49
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	145 356,83	-	145 356,83
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	145 356,83	-	145 356,83
Saldo zamknięcia	-	1 672 756,41	350 466,09	-	2 023 222,50

Odpisy aktualizujące

Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	210 022,00	-	-	210 022,00
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	210 022,00	-	-	210 022,00

Wartość netto

Saldo otwarcia	-	3 798 793,43	691 249,70	-	4 490 043,13
Saldo zamknięcia	-	3 205 318,17	1 365 365,22	-	4 570 683,39

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	-	5 088 096,58	560 805,93	-	5 648 902,51
Zwiększenia, w tym:	-	-	593 216,50	-	593 216,50
Nabycie	-	-	106 935,73	-	106 935,73
Inne	-	-	486 280,76	-	486 280,76
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	24 775,04	-	24 775,04
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	24 775,04	-	24 775,04
Saldo zamknięcia	-	5 088 096,58	1 129 247,39	-	6 217 343,97
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	882 386,93	393 027,45	-	1 275 414,38
Zwiększenia, w tym:	-	406 916,22	44 970,24	-	451 886,46
Amortyzacja okresu	-	406 916,22	44 970,24	-	451 886,46
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	1 289 303,15	437 997,69	-	1 727 300,84

Odpisy aktualizujące

Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-

Wartość netto

Saldo otwarcia	-	4 205 709,65	167 778,48	-	4 373 488,13
Saldo zamknięcia	-	3 798 793,43	691 249,70	-	4 490 043,13

7. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Odpisy amortyzacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku</i>	<i>Zmiana wartość firmy - rozliczenie nabycia</i>	<i>1 stycznia 2020 roku</i>
Wartość firmy – jednostki zależne				
<u>Kommunicera Communications AB</u>	4 587 670,87	256 056,05	-	4 843 726,92
<u>Summa Linguae Romania S.r.l.</u>	39 447,99	2 786,68	-	42 234,67
<u>Globalme Localizations Inc.</u>	34 886 382,05	1 850 744,36	1 114 595,90	35 622 530,50
<u>Global Vision LLC.</u>	8 977 813,86	474 598,09	-	9 452 411,95
Razem	48 491 314,77	2 584 185,18	1 114 595,90	49 960 904,05

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Odpisy amortyzacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>1 stycznia 2019 roku</i>
Wartość firmy – jednostki zależne			
<u>Kommunicera Communications AB</u>	4 843 726,92	256 056,05	5 099 782,97
<u>Mayflower Language Services Pvt. Ltd</u>	-	8 478,69	93 502,71
<u>Summa Linguae Romania S.r.l.</u>	42 234,67	2 786,68	32 136,95
<u>Globalme Localizations Inc.</u>	35 622 530,50	149 048,24	-
<u>Global Vision LLC.</u>	9 452 411,95	39 549,84	-
Razem	49 960 904,05	455 919,50	5 225 422,63

	<i>Cena przejęcia*</i>	<i>Wartość aktywów netto</i>	<i>Wartość firmy</i>
<u>Globalme Localizations Inc.</u>	64 069 402,12	27 183 227,47	36 886 174,65
<u>GlobalVision International Inc</u>	10 479 308,57	987 346,78	9 491 961,79

* wraz z ujęciem płatności odroczonej i szacunku rezerwy na korektę ceny

Powyższa kalkulacja wartości firmy Globalme Localizations Inc. zawiera wartości ustalone na poziomie spółki nabywającej (cena przejęcia), pośredniej (cena przejęcia i aktywa netto) i nabywanej (aktywa netto).

Wartość firmy Mayflower Language Services Pvt. Ltd w związku z nabyciem dodatkowego pakietu udziału został zaprezentowany jako ujemna wartość firmy.

Zaprezentowane powyżej wartości firmy były przedmiotem testów na utratę wartości i nei wykazano potrzeby dokonania odpisów na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019.

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>								
Saldo otwarcia	-	-	24 211,89	565 733,43	106 628,71	2 034 677,55	-	2 731 251,59
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	43 166,30	-	8 375,93	-	51 542,24
Nabycie	-	-	-	43 166,30	-	8 375,93	-	51 542,24
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	104 543,40	54 030,89	11 909,46	-	170 483,75
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	54 030,89	-	-	54 030,89
Inne	-	-	-	104 543,40	-	11 909,46	-	116 452,86
Saldo zamknięcia	-	-	24 211,89	504 356,34	52 597,82	2 031 144,03	-	2 612 310,07
<u>Umorzenie</u>								
Saldo otwarcia	-	-	24 211,89	476 169,89	39 971,36	1 848 004,20	-	2 388 357,34
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	60 776,25	24 921,69	109 512,69	-	195 210,64
Amortyzacja okresu	-	-	-	60 776,25	24 921,69	109 512,69	-	195 210,64
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	94 679,90	44 176,43	16 549,63	-	155 405,96
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	39 765,35	-	-	39 765,35
Inne	-	-	-	94 679,90	4 411,08	16 549,63	-	115 640,61
Saldo zamknięcia	-	-	24 211,89	442 266,24	20 716,62	1 940 967,26	-	2 428 162,02
<u>Odpisy aktualizujące</u>								
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>								
Saldo otwarcia	-	-	-	89 563,55	66 657,35	186 673,36	-	342 894,24
Saldo zamknięcia	-	-	-	62 090,09	31 881,20	90 176,76	-	184 148,06

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
<u>Wartość początkowa</u>							
Saldo otwarcia			24 211,89	511 349,17	53 495,93	2 125 590,54	2 714 647,53
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	54 384,26	53 132,78	239 748,28	347 265,32
Nabycie	-	-	-	21 198,96	53 028,84	7 879,32	82 107,11
Inne	-	-	-	33 185,30	103,95	231 868,96	265 158,21
Transfery	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	330 661,26	330 661,26
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	330 661,26	330 661,26
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	24 211,89	565 733,43	106 628,71	2 034 677,55	2 731 251,59
<u>Umorzenie</u>							
Saldo otwarcia	-	-	24 211,89	427 639,96	23 181,60	1 972 589,78	2 447 623,23
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	48 529,93	16 789,76	206 075,68	271 395,37
Amortyzacja okresu	-	-	-	48 529,93	16 789,76	52 531,58	117 851,27
Inne	-	-	-	-	-	153 544,10	153 544,10
Transfery	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	330 661,26	330 661,26
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	330 661,26	330 661,26
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	24 211,89	476 169,89	39 971,36	1 848 004,20	2 388 357,34
<u>Odpisy aktualizujące</u>							
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>							
Saldo otwarcia	-	-	-	83 709,21	30 314,33	153 000,76	267 024,30
Saldo zamknięcia	-	-	-	89 563,55	66 657,35	186 673,36	342 894,25

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nie występują środki trwałe o użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 363 599,67 złotych.

Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2021 roku wynoszą 3 200 000,00 złotych.

Nie wystąpiły w bieżącym roku obrotowym oraz nie są planowane nakłady na ochronę środowiska. Wynika to z faktu, że działalność usługowa oparta jest na pracy lub usługach IT. Prowadząc swoją działalność Grupa stara się kupować usługi i materiały spełniające wymagane standardy i oczekiwania co do ochrony środowiska.

9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31.12.2020 wystąpiły inwestycje długoterminowe w kwocie 1 292 868,87 złotych na które składały się:

- inwestycja w udziały mniejszościowe Exfluency GmbH w Szwajcarii (Zug) na kwotę 14 790,75 złotych,
- pożyczka udzielona Exfluency GmbH w Szwajcarii (Zug) na kwotę 1 278 078,12 złotych.

Na dzień 31.12.2019 nie występowały inwestycje długoterminowe

Aktywa finansowe nie podlegały odpisowi z tytułu trwałej utraty wartości okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019.

10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w złotych)	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	787 599,56	955 361,10
Inne, w tym	-	-
- pozostałe	-	-
Razem długoterminowe	787 599,56	955 361,10
Inne, w tym	4 534 671,06	3 590 473,38
- rezerwa na sprzedaż usług tłumaczeniowych,	960 287,65	1 061 287,89
- zaliczki i rozliczenie dot. podatku u źródła w Indiach	1 275 067,37	2 007 492,49
- ubezpieczenia majątkowe,	37 791,78	36 384,40
- innowacyjny projekt pozyskania kapitału poprzez operację kryptowalutą,	-	-
- koszty outsourcingu,	-	-
- koszty finansowe	5 104,19	5 104,27
- koszty podwyższenia kapitału, emisji akcji,	-	-
- koszty NKUP	-	-
- koszty przełomu roku,	252 671,48	160 407,51
- nakłady na Globalny TMS	410 310,55	-
- nakłady na system Robson	1 449 401,75	-
- pozostałe	332 596,61	117 732,96
Razem krótkoterminowe	4 534 671,06	3 388 409,50

11. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał podstawowy Jednostki dominującej wynosił 755 454,60 złotych i był podzielony na 755 454,60 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Jednostki dominującej wynosił 450 429,40 złotych i był podzielony na 450 429,40 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału podstawowego Jednostki dominującej była następująca:

31 grudnia 2020 roku

	<i>Ilość akcji</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>Wartość nominalna jednej jednego udziału</i>	<i>Udział w kapitale podstawowym</i>
V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR	4 249 398	4 249 398	0,10	56,25%
Krzysztof Zdanowski (w tym pośrednio poprzez Amidio Services Ltd.)	919 545	919 545	0,10	12,17%
Madhuri Hegde	769 188	769 188	0,10	10,18%
eM64 FIZ Aktywów Niepublicznych	545 862	545 862	0,10	7,23%
Potemna Limited	390 674	390 674	0,10	5,17%
Pozostali	679 879	679 879	0,10	9,0%
Razem	7 554 546	7 554 546	0,10	

31 grudnia 2019 roku

	<i>Ilość akcji</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>Wartość nominalna jednej jednego udziału</i>	<i>Udział w kapitale podstawowym</i>
V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR	4 135 332	4 135 332	0,10	54,74%
Krzysztof Zdanowski (w tym pośrednio poprzez Amidio Services Ltd.)	919 545	919 545	0,10	12,17%
Madhuri Hegde	769 188	769 188	0,10	10,18%
eM64 FIZ Aktywów Niepublicznych	545 862	545 862	0,10	7,23%
Potemna Limited	390 674	390 674	0,10	5,17%
Pozostali	793 945	793 945	0,10	10,51%
Razem	7 554 546	7 554 546	0,10	

Tabela na dzień 31.12.2019 zawiera akcje serii L, które zostały ostatecznie zarejestrowane w 2020 roku.

12. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwy na urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	5 916,00	490 157,87	124 000,00-	9 934 676,87	10 554 750,74
Zwiększenia	707 698,12	89 562,23	92 715,00	6 024 084,55	6 824 497,67
Wykorzystanie	-	-	-	6 140 703,57	6 140 703,57
Przeniesienie wyceny opcj earn-out GM do zobowiązań	-	-	-	9 252 892,80	9 252 892,80
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku, w tym:	713 614,12	400 595,64	216 715,00	565 165,37	1 896 090,13
Długoterminowe	713 614,12	400 595,64	-	-	1 114 209,76
Krótkoterminowe	-	-	216 715,00	565 165,37	781 880,37

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwy na urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	88 641,70	211 299,97	139 204,29	339 702,48	778 848,44
Zwiększenia	-	485 580,55	-	16 476 676,37	16 962 256,92
Wykorzystanie	82 725,70	200 722,64	15 204,29	6 881 701,98	7 180 354,61
Rozwiązanie	-	6 000,00	-	-	6 000,00-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku, w tym:	5 916,00	490 157,87	124 000,00	9 934 676,87	10 554 750,74
Długoterminowe	5 916,00	341 631,07	124 000,00-	9 494 25-	9 965 797,07
Krótkoterminowe	-	148 526,80	-	440 426,87	588 953,67

12. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-	-
a) kredyty i pożyczki bankowe	-	-	-	-	-
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
d) z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
e) inne	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	-	-	-	-

(*) wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych

31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	414 933,84	2 519 968,00	-	-	2 934 901,84
a) kredyty i pożyczki bankowe	367 891,61	2 519 968,00	-	-	2 887 859,61
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
d) z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
e) inne	47 042,22	-	-	-	47 042,22-
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2019 roku	414 933,84	2 519 968,00	-	-	2 934 901,84

(*) wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych

GRUPA KAPITAŁOWA Summa Linguae Technologies S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Bank	Rodzaj kredytu	Limit - Kwota w PLN	Wartość zadłużenia na 31.12.2020	Zabezpieczenie	Data przyznania	Termin spłaty	Waluta	Oprocentowanie
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Kredyty odnawialny	2 500 000,00	2 500 000,00	Cesje i poręczenia spółek zależnych ze Szwecji, Norwegii i Danii Jednostki Dominującej	11.05.2020	2.500.000,00 PLN do dnia 13.07.2021	PLN	WIBOR1M + 1.95% marży
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Kredyty w rachunku bieżącym	1 000 000,00	686 956,59	Weksel własny in blanco + Gwarancja BGK na 80% kwoty kredytu	11.05.2020	13.07.2021	PLN	WIBOR1M + 1.95% marży
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Tarcza PFR	474 777,00	474 777,00	BRAK	02.06.2020	02.06.2022	PLN	BRAK
Bank of Montreal Kanada	Linia kredytowa	4.421.550,00 (1.500.000,00 CAD)	0,00	Przelew wierzytelności oraz umowa ustanawiająca na rzecz Banku zabezpieczenie na prawach i rzeczach Spółki GlobalMe	06.05.2020	Na żądanie	CAD	CAD Prime Rate + 0,75% Marży

13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

(w złotych)	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	-	108 614,22
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	-	-
Inne, w tym:	-	108 614,22
Pozostałe	-	-
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	2 622 578,72	1 222 362,22
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 458 178,72	1 070 318,83
- rezerwa na koszty usług tłumaczeniowych	2 458 178,72	1 070 318,83
Inne, w tym:	164 400,09	152 043,39
- nierozliczone należności z kart kredytowych	-	-
- koszty przełomu roku	-	-
- sporządzenie sprawozdania finansowego i audyt	92 400,00	132 000,00
- odroczone premie	72 000,00	-
- pozostałe	-	20 043,39
Rozliczenia międzyokresowe – razem	2 622 578,72	1 330 976,44

14. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w latach 2020 i 2019 była następująca:

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
1. Sprzedaż usług	86 480 181,15	45 094 817,97
2. Sprzedaż towarów	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	86 480 181,15	45 094 817,97

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w latach 2020 i 2019 była następująca:

Obszar działalności (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
1. Sprzedaż dla odbiorców krajowych	6 688 317,34	6 726 911,66
2. Sprzedaż dla odbiorców zagranicznych	79 791 863,81	38 367 906,31
Przychody netto ze sprzedaży, razem	86 480 181,15	45 094 817,97

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH I NALEŻNOŚCI

Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w bieżącym ani w poprzednim roku obrotowym.

Grupa Kapitałowa dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności w bieżącym roku 11 975,73 złotych w poprzednim roku obrotowym 133 177,32 złotych.

16. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku jak i w roku poprzednim Grupa nie powiększyła ceny nabycia towarów lub kosztu wytworzenia produktów o odsetki oraz różnice kursowe.

17. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Grupa Kapitałowa nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

18. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zysk/ (strata) brutto	3 701 125,27	-299 523,09
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	404 984,91	295 343,07
- rozwiązanie odpisy aktualizujące	39 769,18	132 712,05
- niezrealizowane różnice kursowe	56 267,85	-
- bilansowa korekta przychodów	-	-
- odsetki od pożyczek zapłacone	235 412,37	11 521,42
- inne	73 535,51	151 109,61
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	3 473 961,22	1 182 304,06
- różnice inwentaryzacyjne	-	-
- bilansowa korekta kosztów	62 374,35	-
- odpis wartości firmy	3 177 660,44	901 855,78
- wynagrodzenia naliczone nie zapłacone	77 899,35	129 293,89
- składki ZUS naliczone nie zapłacone	81 282,55	75 292,43
- amortyzacja	25 070,10	47 425,36
- odsetki od pożyczek naliczone nie zapłacone	37 698,70	-
- inne	11 975,73	-
(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-	-
- inne	-	28 436,59
(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	168 914,96	122 026,75
- wypłacone umowy zlecenia za rok ubiegły	91 238,90	55 931,22
- korekta kosztów z tytułu zapłaty (art.15b updop)	77 676,06	66 095,53
- inne	-	-
(+/-) Inne różnice	2 277 404,22	2 663 385,82
- różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-	-
- strata	-	-420 186,04
- podatek od sprzedaży akcji własnych w Indiach	1 561 184,70	1 616 730,42
- koszty projektów	716 219,52	1 466 841,44
- inne	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	9 186 905,93	3 128 796,97
Stawka Podatku	19%	19%
Podatek Dochodowy	1 745 512,13	594 471,42
Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego	167 761,54	54 607,28
Zmiana rezerwy na podatek odroczonego	36 700,00	82 725,70
Efekt akwizycji oraz różnych stawek opodatkowania w krajach	-349 992,99	455 551,18
Podatek w Rachunku Zysków i Strat	1 541 400,82	1 187 355,59

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na

przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

19. PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku jak i w roku poprzednim nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub incydentalne.

20. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Środki pieniężne w banku	8 636 384,07	7 262 814,42
- rachunki bieżące	8 636 384,07	7 262 814,42
- depozyty krótkoterminowe	-	-
Środki pieniężne w kasie	-	74 403,16
Inne środki pieniężne	37 829,57	23 359,13
- środki pieniężne w drodze	37 829,57	23 359,13
Środki pieniężne, razem	8 674 213,64	7 360 576,70

Różnica pomiędzy bilansową zmianą zobowiązań a zmianą wykazaną w przepływach pieniężnych wynika ze skorygowania zmiany stanu zobowiązań o niezapłacone do dnia bilansowego Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT 48 330,63 zł

Przyczyny występowania różnic pomiędzy skonsolidowanymi bilansowymi zmianami niektórych pozycji orza zmianami wynikającymi z skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wynikają z efektu bilansu otwarcia nabytych podmiotów w danym roku.

21. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zarząd	2	2
Pracownicy umysłowi	273	247
Pracownicy fizyczni	-	-
Zatrudnienie, razem	275	249

22. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	485 743,85	372 379,20
Inne usługi atestacyjne	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem, w tym:	485 743,85	372 379,20
- należne na dzień bilansowy	485 743,85	372 379,20
- wypłacone na dzień bilansowy	-	-

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy.

23. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, ORAZ EMERYTURACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH SPÓLEK HANDLOWYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Jednostki dominującej z tytułu uczestnictwa w organach zarządczych i nadzorujących albo administrujących podmiotów wchodzących w skład Grupy wyniosły:

Wynagrodzenia (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zarząd Spółki	1 521 357,60	288 536,40
Rada Nadzorcza	9 000,00	12 000,00
Wynagrodzenia, razem	1 530 357,60	300 536,40

Grupa nie posiadała w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku ani w roku poprzednim programów emerytalnych i o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz administrujących.

24. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH SPÓLEK HANDLOWYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku jak i w roku poprzednim Jednostka dominująca nie udzieliła osobom wchodzącym w skład swoich organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

25. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Grupa Kapitałowa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

26. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Spółka dominująca wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Summa Linguae Technologies S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka dominując jako jednostka zależna, jest sporządzane i publikowane przez Suma Linguae Technologies S.A. z siedzibą w Krakowie. Sprawozdanie jest składane do właściwego rejestru sądowego.

b) Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym wobec Jednostki dominującej jest Porozumienie Akcjonariuszy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Jednostka dominująca jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie (a), sporządzane jest przez Summa Linguae Technologies S.A. z siedzibą w Krakowie. Sprawozdanie jest składane do właściwego rejestru sądowego.

c) Transakcje z podmiotami powiązanymi nieobjętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W roku 2020 nie występowały transakcje jednostek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi nieobjętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za wyjątkiem ujawnionej pożyczki w nocie numer 9.

27. TRANSAKCJE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Warunki transakcji zawieranych przez Grupę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku i w roku poprzednim roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

28. WYKAZ PODMIOTÓW, KTÓRYCH GRUPA JEST WSPÓLNIKIEM PONOSZĄCYM NIEOGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚĆ MAJĄTKOWĄ

Grupa Kapitałowa w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2020 roku i w roku poprzednim nie była wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową w żadnym podmiocie.

29. POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH/ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

W ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2020 roku za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe następujące ze spółek Grupy Kapitałowej połączyły się z inną jednostką gospodarczą:

- 1 stycznia 2020 nastąpiło połączenie Spółki Globalme Localization Inc. jak spółka przejmowana z 1229913 B.C. LTD jak spółka przejmująca, w ramach której utrzymano nazwę połączonego podmiotu jako Globalme Localizations Inc.,

- 31 marca 2020 nastąpiło połączenie Spółki Global Vision International Inc. jako spółki przejmującej z Alche Tech Inc. jako spółka przejmowana.

W okresie tym nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

- z dniem 12 października 2020 Grupa osiągnęła 100% udział w Summa Linguae Romania S.r.l. poprzez objęcie 1 udziału przez Kommunicera Communications AB.

W ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2019 nastąpiły następujące połączenia lub zmiany w strukturze grupy:

- 9 grudnia 2019 spełniły się wszystkie warunki umowne GlobalMe Localizations Inc. została częścią Grupy Kapitałowej poprzez objęcie pośrednio 100% udziałów przez Spółkę dominującą,

- 8 grudnia 2019 podpisano umowy i dokonano czynności które sprawiły, że GlobalVision International Inc. została częścią Grupy Kapitałowej poprzez objęcie bezpośrednio 100% udziałów przez Spółkę dominującą,

- w kwietniu 2019 nastąpiła rejestracja zmian udziałów w Maylfower Langauge Services Pty. Ltd., w wyniku których objęto dodatkowe 53,67% udziałów w kapitale, osiągając poziom 83,85%, objęcie to było następstwem działań i czynności wynikających z porozumienia z dnia 12 stycznia 2018 zmieniającej umowę inwestycyjną z 6 września 2016 r..

30. INSTRUMENTY FINANSOWE

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut, którym zarządza za pomocą instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych. Grupa nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Grupa nie posiada pisemnych wytycznych i zaleceń w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, które określają jej całościowe strategie operacyjne, poziom tolerancji ryzyka oraz ogólną filozofię zarządzania ryzykiem, a także nie opracowała procedur mających na celu zapewnienie terminowego i szczegółowego monitorowania i kontrolowania transakcji zabezpieczających. Koszty każdego nowego finansowania zewnętrznego każdorazowo podlegają weryfikacji i aprobacie Rady Nadzorczej, będącej przedstawicielami udziałowców. Ryzyko różnic kursowych podlega analizie i kontroli i na moment obecny podlega naturalnemu zabezpieczeniu, gdzie część zakupów w obcych walutach jest w dużym stopniu współmierna do wolumenu sprzedaży w walutach obcych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim kosztów i dostępności finansowania dłużnego oraz warunków płatności i cen za zakupiony towar. Grupa nie posiada portfela inwestycyjnego który podlega zabezpieczeniu za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Grupa stosuje politykę zarządzania kosztami oprocentowania polegającą na weryfikacji rynkowej oprocentowania w ramach corocznych rund finansowania.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 40 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 50 % kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez drugą stronę warunków określonych w umowach związanych z instrumentami finansowymi Grupy zasadniczo nie występuje, ponieważ terminy płatności oraz ich warunki istotnie je ograniczają.

	Stan na 31.12.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stana na 31.12.2019
Kredyty				
Karty kredytowe	-	-	55 533,99	55 533,99
kredyty w rachunku bieżącym zrealizowane	686 956,59	354 630,97	-	332 325,62
Kredyt w rachunku bieżącym dostępny	1 000 000,00	-	-	1 000 000,00
kredyt rewolwingowy	2 500 000,00	-	-	2 500 000,00
Pożyczki				
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	474 777,00	474 777,00	-	-
na rzecz jednostek powiązanych	1 278 078,12	1 278 078,12	-	-
na rzecz pozostałych jednostek	-	-	-	-
Leasingi				
Leasing	-	-	-	-

	Stan na 31.12.2020	Stana na 31.12.2019
Odsetki od zobowiązań finansowych (kredytów bankowych i leasingów)		
Zrealizowane	97 565,60	75 546,07
Odsetki od kredytów bankowych	97 565,60	75 546,07
Odsetki od leasingów i pozostałe koszty finansowania	-	-
Niezrealizowane o terminie zapadalności	22 810,76	-
- do 3 miesięcy	5 702,69	-
- od 3 do 12 miesięcy	17 108,07	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-

Razem	120 376,36	75 546,07
Odsetki od udzielonych pożyczek i dłużnych instrumentów finansowych		
Zrealizowane	83 835,78	41 399,83
Niezrealizowane o terminie zapadalności	-	-
- do 3 miesięcy	-	-
- od 3 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Razem	83 835,78	41 399,83
	Stan na	Stana na
	31.12.2020	31.12.2019
Odsetki od otrzymanych pożyczek i dłużnych instrumentów finansowych		
Zrealizowane	432 415,52	383 945,35
Niezrealizowane o terminie zapadalności	-	-
- do 3 miesięcy	-	-
- od 3 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Razem	432 415,52	383 945,35

31. CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Instrumenty finansowe są ujmowane oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r., poz. 277 z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane poniżej nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym, w szczególności, udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Grupę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Grupę koszty transakcji.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – zaliczane do nich są niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych w postaci oprocentowania, pod warunkiem że Grupa zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Pożyczki udzielone i należności własne – zaliczane do nich są niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Grupę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

32. INFORMACJA NA TEMAT COVID

Branża, w której działa Grupa w porównaniu z innymi szczególnie wrażliwymi branżami jest mniej podatna na bezpośrednie skutki epidemii COVID-19. Ponadto Grupa bardzo szybko podjęła niezbędne kroki, mające na celu przygotowanie narzędzi oraz infrastruktury do pracy zdalnej. Od marca 2020r. zasadniczo cała organizacja pracuje zdalnie (obecność w biurze poszczególnych pracowników ogranicza się tylko do sytuacji koniecznych dla

sprawnego funkcjonowania) i obecnie nie odnotowuje utraty produktywności w związku z relokacją pracy do środowiska zdalnego. Grupa nie zredukowała również zatrudnienia i nie obniżyła wynagrodzeń pracowników (w I kwartale pandemii pojawiła się tylko przejściowa i dobrowolna redukcja o 10% wynagrodzeń kilku członków kadry kierowniczej, która została wyrównana w I kwartale 2021r.).

Obecnie Grupa nie odczuwa istotnego wpływu pandemii COVID-19 na bieżącą działalność i realizowane projekty. Znaczące kontrakty Grupy są realizowane zgodnie z przyjętymi harmonogramami. Widać nieznaczny spadek sprzedaży w obszarze zamówień publicznych w związku z ograniczeniem zakresu wydarzeń wymagających od jednostek sektora publicznego zapotrzebowania na oferowane przez Grupę usługi tłumaczeniowe. Niemniej jednak poza tym segmentem rynku Grupa posiada stabilną bazę klientów, którzy w większości nie odczuli i silnie negatywnego wpływu pandemii na swoją działalność i terminowo regulują swoje zobowiązania, przez co Spółka nie posiada zatorów płatniczych i nie odnotowuje problemów z płynnością finansową. Grupa składa się ze spółek zależnych (głównie z Kanady i USA), które praktycznie w ogóle nie ucierpiały z powodu pandemii (wręcz przeciwnie, ich przychody w ostatnim roku zwiększyły się). W związku z powyższym nie istnieją żadne znaczące ryzyka związane z utratą rynków zbytu, wypłacalnością Grupy, bieżącą płynnością, a w konsekwencji z kontynuacją działalności na dotychczasowym poziomie

33. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Z dniem 23 marca 2021r. Summa Linguae Romania S.r.l. w wyniku sprzedaży udziałów przestała być częścią Grupy Emitenta.

W dniu 22 marca 2021 r. Grupa zawarł z Exfluency GmbH z siedzibą w Zug Szwajcaria ("Exfluency") umowę sprzedaży udziałów Exfluency, na podstawie której Emitent sprzedał 39 udziałów Exfluency, stanowiących 7,8% kapitału zakładowego Exfluency, na rzecz Exfluency. Nabycie udziałów za łączną cenę wynoszącą 1.000.000,17 EUR (4.613.800,78 PLN, wg średniego kursu NBP z dnia 22 marca 2021 r. wynoszącego 4,6138 PLN). Cena za udziały Exfluency będzie płatna w ratach. Na zabezpieczenie roszczenia Emitenta o zapłatę drugiej ceny za udziały, Exfluency ustanowiło zastaw na 30 udziałach Exfluency.

W dniu 23 marca 2021 r. Spółka Dominująca zawarł z Casa de Traduceri SRL z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) oraz ze spółką zależną Spółki Dominującej Kommunicera Communications AB z siedzibą w Göteborgu (Szwecja) („Kommunicera”) umowę sprzedaży łącznie 100% udziałów spółki zależnej Summa Linguae Romania SRL z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia). Na podstawie której Grupa sprzedał na rzecz Kupującego 25.409 udziałów SLR, stanowiących 99,996% kapitału zakładowego SLR za cenę nie wyższą niż 80.000 EUR (368 800,00 PLN, wg średniego kursu NBP z dnia 23 marca 2021 r. wynoszącego 4,61 PLN), a Kommunicera sprzedała 1 udział stanowiący 0,004% kapitału zakładowego SLR za cenę wynoszącą 1 EUR (4,61 PLN wg Kursu euro). W wyniku przeprowadzenia Transakcji doszło do ustania stosunku dominacji Emitenta nad SLR.

Kraków, 31 maja 2021

Zatwierdził:

Zatwierdziła:

.....
Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

.....
Madhuri Hegde
Członek Zarządu