

The background features a dark blue color with light blue circuit-like lines and dots scattered across the page, primarily on the left and bottom edges.

SUMMA
LINGUÆ
TECHNOLOGIES

SKONSOLIDOWANY
RAPORT ROCZNY

2019

NINIEJSZY RAPORT ZAWIERA

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU	3
II.	WPROWADZENIE	4
III.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA	5
IV.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6
V.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
VI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
VII.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA ZA ROK 2019	9
VIII.	INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH ŁADU KORPORACYJNEGO	9
IX.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK 2019.....	9
X.	SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA	10

I. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Summa Linguae S.A. mam przyjemność przekazać Państwu skonsolidowany raport roczny za rok 2019.

Rok 2019 to kolejny przełomowy dla naszej Spółki okres. Dążąc do umocnienia pozycji wiodącego, globalnego dostawcy rozwiązań technologicznych w obszarze zarządzania danymi wielojęzycznymi dokonaliśmy dwóch akwizycji na terenie Ameryki Północnej - GlobalMe Localizations Inc. z siedzibą w Vancouver (Kanada) oraz GlobalVision International Inc. z siedzibą w Westborough (USA). Powyższe akwizycje nie mogłyby zostać zrealizowane bez wsparcia ze strony głównie nowych akcjonariuszy, którzy w ramach nowej emisji objęli akcje Spółki. W zdecydowanej większości objął je fundusz V4C Poland Plus Fund w wyniku czego stał się większościowym akcjonariuszem Summa Linguae Technologies S.A. Szczegóły dotyczące akwizycji oraz umowy zawartej z funduszem odnajdziecie Państwo w dalszej części niniejszego Raportu oraz raportach bieżących.

Akwizycje w Ameryce Północnej stanowią kolejny, milowy krok na drodze do ścisłego grona liderów rynku. Dzięki nim nie tylko kolejny raz skokowo zwiększyliśmy skalę działalności i poszerzyliśmy zasięg geograficzny naszych operacji o strategiczny obszar Ameryki Północnej, ale także pozyskaliśmy nowych, kluczowych klientów będących liderami swoich branż (IT, e-commerce, urzędów medycznych). Akwizycja GlobalMe to także nowe, istotne dla grupy kompetencje i technologie, które pozwolą nam świadczyć i rozwijać perspektywiczne usługi wielojęzycznego przetwarzania i analizy danych (data services). Obserwując olbrzymi potencjał rynku północnoamerykańskiego zdecydowaliśmy się dalsze inwestycje w rozwój tamtejszych struktur, czego owocem było dołączenie do naszej zespołu na początku 2020 roku Shannona Zimmermana, który objął stanowisko Chief Revenue Officer.

Dla podkreślenia strategicznego znaczenia przejęć dokonanych w Ameryce Północnej warto wskazać, że po dokonanych akwizycjach za większość przychodów Grupy odpowiadać będą klienci z tegoż regionu. Mając na uwadze również wcześniejszą akwizycję grupy Kommunicera Communications AB, ponad 75% przychodów Grupy osiąganych jest obecnie na rynkach dojrzałych, na których Grupa ze swoimi strukturami międzynarodowymi jest w stanie budować istotne przewagi konkurencyjne. Warto również wskazać, że to właśnie w Ameryce Północnej zlokalizowane są siedziby dużych firm i korporacji działających w strategicznych dla nas branżach (IT, e-commerce, life sciences).

Konsekwentna realizacja obranej strategii pozwoliła nam osiągnąć wzrost skonsolidowanych przychodów o 117,6% wobec 2018 r., który osiągnęliśmy zarówno dzięki organicznemu rozwojowi, jak i konsekwentnej, aktywnej konsolidacji rynku. W okresie wciąż wzmożonych nakładów na rozwój uzyskaliśmy w minionym roku skonsolidowany wynik EBITDA na poziomie 853,8 tys. PLN (przy czym był on obciążony kosztami o charakterze jednorazowym w kwocie 2 337,4 tys. tys. PLN), wobec 391,7 tys. PLN w roku 2018. Dziękując długoletnim i nowym akcjonariuszom naszej Spółki za zaufanie, którego wyrazem była z powodzeniem zamknięta na przełomie roku emisja akcji serii L, zachęcam do zapoznania się z niniejszym skonsolidowanym raportem rocznym.

Z wyrazami szacunku,



Krzysztof Zdanowski

Prezes Zarządu Summa Linguae Technologies S.A.

II. WPROWADZENIE

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

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

Zakres usług świadczonych przez Emitenta dzieli się na trzy obszary:

a. Data Services

- anotacja i gromadzenie danych
- strukturyzacja danych

b. Managed Services

- end-to-end outsourcing
- placement/staffing

c. Technology-enabled localization services

- lokalizacja i tłumaczenie
- internacjonalizacja, transkreacja

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

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

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

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

III. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

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

Tabela 1. Wyszczególnienie podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31.12.2019 r.

Podmiot	Skrócone nazwy stosowane w niniejszym raporcie	Siedziba	Udział spółki dominującej w kapitale i głosach (stan na 31.12.2019 r.)	Kapitał zakładowy
Summa Linguae Technologies S.A.	<i>Summa Linguae Technologies, Emitent, Spółka Dominująca</i>	Kraków (Polska)	Spółka dominująca	450.429,40 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Kommunicera Communications AB	<i>Kommunicera, KCAB</i>	Göteborg (Szwecja)	100%	100.000,00 SEK tj. 40.730,00 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Kommunicera AS		Oslo (Norwegia)	100% (za pośrednictwem Kommunicera Communications AB)	100.000,00 NOK tj. 43.200,00 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Lingtech A/S		Stenløse k/Kopenhagi (Dania)	100% (za pośrednictwem Kommunicera Communications AB)	2.466.668,00 DKK tj. 1.406.000,76 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Mayflower Language Services Pvt. Ltd.	<i>Mayflower</i>	Bangalore (Indie)	100% w głosach* 83,85% w kapitale	500.060,00 INR tj. 26.603,91 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Summa Linguae Romania S.r.l.	<i>Summa Linguae Romania, SLR</i>	Bukareszt (Rumunia)	99,996%	254.100,00 RON tj. 226.174,41 PLN na dzień 31.12.2019 r.
1229913 B.C. LTD.	<i>GlobalMe</i>	Vancouver (Kanada)	100%	9.296.880,69 CAD tj. 27.090.180,64 PLN na dzień 31.12.2019 r.
GlobalMe Localizations Inc.		Vancouver (Kanada)	100% (za pośrednictwem 1229913 B.C. LTD.)	1,00 CAD tj. 2,91 PLN na dzień 31.12.2019 r.
Alche Tech Inc.		Portland (USA)	100% (za pośrednictwem Globalme Localizations Inc.)	22.589,90 USD tj. 85.778,27 PLN na dzień 31.12.2019 r.
GlobalVision International Inc.	<i>GlobalVision</i>	Westborough k. Bostonu (USA)	100%	1,00 USD tj. 3,80 PLN na dzień 31.12.2019 r.

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

Wszystkie wskazane w tabeli nr 1 spółki zależne objęte są konsolidacją metodą pełną. Spółki Globalme oraz GlobalVision, Alche Tech i 1229913 B.C. LTD. zostały objęte konsolidacją od 1 grudnia 2019 r.

IV. WYBRANE DANE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat	2019	2018	2019	2018
	dane w tys. PLN		dane w tys. EUR*	
A. Przychody netto i zrównane z nimi	45 094,8	20 723,5	10 490,1	4 862,70
B. Koszty działalności operacyjnej	44 495,1	20 656,7	10 350,6	4 847,10
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	599,7	75,8	139,5	17,8
D. Pozostałe przychody operacyjne	830,0	301,5	193,1	70,8
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 172,3	355,8	272,7	83,5
- w tym: amortyzacja wartości firmy	406,9	254,4	94,7	59,7
F. EBITDA	853,8	391,7	198,6	91,9
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	257,4	10,5	59,9	2,5
H. Przychody finansowe	412,8	62,3	96,0	14,6
I. Koszty finansowe	623,3	588,0	145,0	138
J. Zysk (strata) brutto	299,5	-552,5	69,7	-129,6
K. Podatek dochodowy	1 187,4	-34,9	276,2	-8,2
L. Zysk (strata) netto	-1 601,2	-321,3	-372,5	-75,4

Bilans	XII.2019	XII.2018	XII.2019	XII.2018
	dane w tys. PLN		dane w tys. EUR*	
AKTYWA				
A. AKTYWA TRWAŁE	56 025,4	11 148,2	13 156,1	2 592,6
I. Wartości niematerialne i prawne	4 490,0	4 373,5	1 054,4	1 017,1
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	49 960,9	5 225,4	11 732,0	1 215,2
III. Rzeczowe aktywa trwałe	342,9	267,0	80,5	62,1
IV. Należności długoterminowe	261,4	262,3	61,4	61,0
V. Inwestycje długoterminowe	14,8	119,2	3,5	27,7
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	955,4	900,8	224,3	209,5
B. AKTYWA OBROTOWE	21 567,4	12 249,5	5 064,5	2 848,7
I. Zapasy	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Należności krótkoterminowe	10 616,3	9 263,5	2 493,0	2 154,3
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 360,6	1 884,3	1 728,4	438,2
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 590,5	1 101,7	843,1	256,2
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,0	0,0	0,0	0,0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,0	875,5	0,0	203,6
AKTYWA OGÓŁEM	77 390,7	24 273,2	18 173,23	5 644,9

PASYWA				
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	48 171,3	5 937,9	11 311,8	1 380,9
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	450,4	389,6	105,8	90,6
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	51 996,7	7 761,0	12 210,1	1 804,9
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	820,3	854,3	192,6	198,7
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-545,0	-178,9	-128,0	-41,6
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 954,6	-2 566,6	-693,8	-596,9
VII. Zysk (strata) netto	-1 131,2	-321,3	-265,6	-74,7
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0	0,0	0,0
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	525,0	1 453,8	123,3	338,1
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,0	0,0	0,0	0,0
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	28 214,6	16 881,5	6 625,5	3 925,9
I. Rezerwy na zobowiązania	10 554,8	729,5	2 478,5	169,7
II. Zobowiązania długoterminowe	2 520,0	3 139,3	591,8	730,1
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 808,9	12 424,4	3 242,7	2 889,4
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 547,5	588,3	363,4	136,8
PASYWA OGÓŁEM	77 390,7	24 273,2	18 173,2	5 644,9

Rachunek przepływów pieniężnych	2019	2018	2019	2018
	dane w tys. PLN		dane w tys. EUR*	
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-1 601,2	-321,3	-372,5	-75,4
II. Korekty razem	2 363,3	-427,5	549,8	-100,3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	762,1	-748,8	177,3	-175,7
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	436,0	32,6	101,4	7,7
II. Wydatki	38 923,1	3 287,1	9 054,4	771,3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-38 487,0	-3 254,5	-8 953,0	-763,7
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	46 850,9	5 744,4	10 898,6	1 347,9
II. Wydatki	3 601,7	563,3	837,8	132,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	43 249,3	5 211,1	10 060,8	1 222,8
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	5 524,3	1 207,8	1 285,1	283,4
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	5 524,3	1 207,8	1 285,1	283,4
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 836,3	628,5	427,2	147,5
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	7 360,6	1 836,3	1 712,2	430,9

* Powyższe wybrane dane finansowe z bilansu na dzień 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2019 r. zostały przeliczone na Euro według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, odpowiednio na dzień: 31 grudnia 2018 r. (kurs 4,3000) i 31.12.2019 r. (kurs 4,2585). Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na Euro według rocznych kursów średnich ogłoszonych przez NBP odpowiednio w okresie: 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. (kurs 4,2617) i 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. (kurs 4,2988).

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

Madhuri Hegde
Członek Zarządu

Kraków, 10 czerwca 2020 roku

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

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

Krzysztof Zdanowski
Prezes Zarządu

Madhuri Hegde
Członek Zarządu

Kraków, 10 czerwca 2020 roku

VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA ZA ROK 2019

Skonsolidowane sprawozdanie Zarządu za rok 2019 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

VIII. INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH ŁADU KORPORACYJNEGO

W roku 2019 Spółka Dominująca była zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

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

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

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

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

Odstępstwo: Spółka nie przewiduje publikacji raportów miesięcznych.

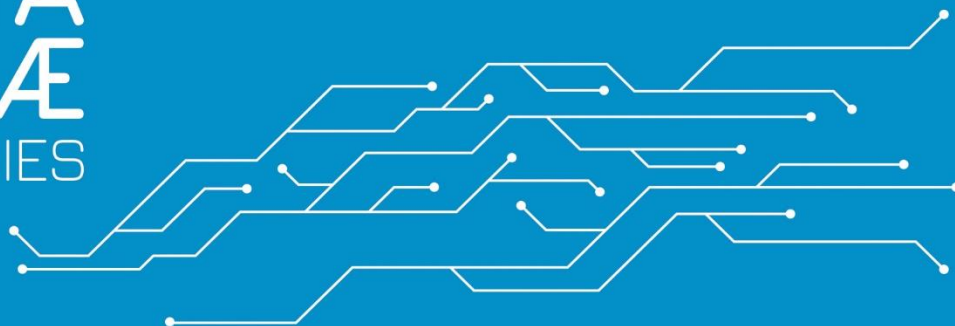
IX. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK 2019

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

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

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

**SUMMA
LINGUÆ**
TECHNOLOGIES



Kraków, 10 czerwca 2020 r.

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

Adres siedziby

ul. Josepha Conrada 63
31-357 Kraków, Poland

Dział Administracji

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

Dział Marketingu i PR

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

Dział Sprzedaży

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