

**Stanowisko Zarządu Summa Linguae Technologies S.A. („Spółka”, „Emitent”) w sprawie
zastrzeżenia wyrażonego przez biegłego rewidenta w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki oraz w sprawozdaniu z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia
2020**

Treść zastrzeżenia

Poland Audit Services sp. z o.o. („**Audytora**”) w „Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Summa Linguae Technologies S.A. za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020” oraz w „Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Summa Linguae Technologies S.A. za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 („łącznie dalej jako: „**Sprawozdania Audytora**”) wyraził opinię w zastrzeżeniu dotyczącym przyjęcia przez Spółkę 10 oraz 20-letniego okresu ekonomicznej użyteczności wartości firmy („**Zastrzeżenie Audytora**”). Zastrzeżenie Audytora sprowadza się w głównej mierze do okoliczności braku pozyskania wystarczających dowodów, uzasadniających przyjęcie 10 oraz 20-letniego okresu ekonomicznej użyteczności wartości firmy.

Poniżej treść Zastrzeżenia Audytora zawarta w Sprawozdaniach Audytora:

„Grupa Kapitałowa prezentuje w skonsolidowanym bilansie na dzień 31.12.2020 wartość firmy z połączenia jednostek zależnych w kwocie 48.491 tys. PLN. Spółka dominująca ustaliła okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy z połączenia jednostek zależnych na potrzeby naliczania amortyzacji na 20 lat. Ponadto Spółka dominująca ujmuje w bilansie wartość firmy powstałą w wyniku dwóch połączeń mających miejsce w przeszłości. Wartość bilansowa wartości firmy w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2020 wynosi 3.205 tys. PLN. Okres ekonomicznej użyteczności na potrzeby naliczania amortyzacji wartości firmy został ustalony w tym przypadku na 10 oraz 20 lat. Roczna amortyzacja wartości firmy z połączenia jednostek zależnych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok 2020 wynosi 2.584 tys. PLN, natomiast roczna amortyzacja wartości firmy z dwóch połączeń, łącznie z utworzonym odpisem aktualizującym, wyniosła 593 tys. PLN. Nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania uzasadniających przyjęcie 10 oraz 20-letniego okresu ekonomicznej użyteczności wartości firmy. W związku z tym nie byliśmy w stanie określić, czy konieczne są jakiegokolwiek korekty powyższych kwot”.

„Spółka prezentuje w bilansie wartość firmy powstałą w wyniku dwóch połączeń mających miejsce w poprzednich okresach sprawozdawczych. Wartości firmy na dzień 31.12.2020 wynosi 3.205 tys., PLN. Ekonomiczny okres użyteczności wartości firmy został ustalony na okresy 10 oraz 20 lat. Roczna amortyzacja wartości firmy w 2020 roku, łącznie z utworzonym odpisem aktualizującym jej wartość, wyniosła 593 tys. PLN. Nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania uzasadniających przyjęcie 10 oraz 20-letniego okresu ekonomicznej użyteczności wartości firmy. W związku z tym nie byliśmy w stanie określić, czy konieczne są jakiegokolwiek korekty powyższych kwot.”

Komentarz Zarządu Spółki do Zastrzeżenia Audytora

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2020 Spółka zaprezentowała wartość firmy, uwzględniającą dokonane w poprzednich okresach sprawozdawczych połączenia Spółki z dwoma podmiotami, dla których ekonomiczny okres użyteczności wartości firmy został ustalony odpowiednio na okres 10 oraz 20 lat. W odniesieniu do jednego z podmiotów, Spółka zdecydowała o skróceniu okresu ekonomicznej użyteczności firmy do 5 lat począwszy od 2021 roku. Jednocześnie, idąc za wskazaniem Audytora, Spółka dokonała na koniec roku 2020 odpisu z tytułu utraty wartości firmy na kwotę ponad 217 tysięcy PLN. W przypadku drugiego podmiotu Spółka pozostała przy 20-letnim okresie amortyzacji.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2020, Zarząd Spółki przyjął 20-letni okres amortyzacji wartości firmy, powstałej podczas akwizycji jednostek zależnych. Zarząd Spółki znajduje podstawy do pozostania przy przyjętym 20-letnim okresie ekonomicznej użyteczności firmy. Niezależnie od własnych ustaleń, Zarząd Spółki po wydaniu przez Audytora opinii z zastrzeżeniem, zlecił analizę kwestii objętej zastrzeżeniem niezależnemu, renomowanemu doradcy finansowemu. Po przeprowadzonej analizie, zewnętrzny doradca potwierdził zasadność przyjęcia przez Spółkę 20-letniego okresu ekonomicznej użyteczności firmy. Założenie to bazuje na podstawie potwierdzonej, pierwotnej oceny zdolności przejętego, w ramach połączenia, przedsiębiorstwa oraz nabytych w ramach akwizycji jednostek zależnych do przynoszenia korzyści ekonomicznych w 20-letnim okresie, w szczególności na podstawie:

- oceny, że efekt połączenia oraz akwizycji będzie generował długoterminowo wartość dla Spółki przez okres założonych 20 lat,
- że przejęte, w ramach przedsiębiorstwa przejętego podmiotu oraz w ramach akwizycji relacje biznesowe, pomimo stwierdzenia braków formalnych warunków pozwalających na ich osobne rozpoznanie, są trwałe i oczekuje się, że skutecznie będą generować przychody przez okres założonych 20 lat,
- potwierdzone fakty braku utraty kluczowych klientów uzyskanych w ramach transakcji i dotychczasowe wyniki realizowane w ramach współpracy pokazują, że założone 20 lat jest zasadne,
- analizy większości pozyskanego w ramach przejęcia oraz akwizycji portfolio klientów – potwierdzającej, że w większości, są to renomowane podmioty o dobrej pozycji finansowej i skutecznie prowadzonym modelu biznesowym, gdzie popyt na usługi świadczone przez Spółkę będzie się utrzymywał,
- występujących w branży Emitenta okresów funkcjonowania i skuteczności generowania przychodów przez spółki, w terminie założonych 20 lat,
- rozwój technologii i zmieniające się wymagania klientów, istotnie ograniczają łatwość zmiany usługodawcy w obszarze funkcjonowania Spółki.

Niemniej jednak, należy nadmienić, iż w razie skrócenia okresu amortyzacji wartości firmy z zastosowanego przez Spółkę 20-letniego okresu do ustawowego okresu (5 lat), nie pozostałoby to bez wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za rok 2020.

W przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok wykazana strata netto Spółki wynosząca -979.881,18 PLN uległaby powiększeniu do kwoty -1.377.068,10 PLN, wartość amortyzacji firmy z zaraportowanych 376.413,97 PLN zwiększyłaby się zatem o dodatkowe 397.186,92 PLN i wyniosłaby 773.600,79 PLN.

W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2020 rok wartości amortyzacji zwiększyłyby się z kwoty 2.584.185,18 PLN do 10.336.740,72 PLN powodując zmniejszenie wyniku finansowego z 2.155.068,70 PLN zysku netto do -5.597.486,84 PLN straty netto dla Grupy Kapitałowej Spółki.

Natomiast w przypadku zbiegu skrócenia okresu amortyzacji wartości firmy powstałej w wyniku połączenia Spółki (o czym mowa w zakresie sprawozdania jednostkowego) z okresem amortyzacji jednostek zależnych Spółki, wynik netto całej Grupy Kapitałowej zmniejszyłby się z zysku netto na poziomie 2.584.185,18 PLN do straty netto również -5.994.673,76 PLN.