

# Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Ailleron SA za I kwartał 2016

zawierający dane jednostkowe Ailleron SA



Nazwa firmy	Ailleron
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
KRS	0000385276
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NIP	9452091626
Regon	120532280
Wysokość kapitału Zakładowego	3.706.651,20 zł



## SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	5
II.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU ZAKOŃCZONY 31/03/2016 .....	8
1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	8
2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	12
4.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM.....	14
5.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	16
	Informacje ogólne.....	16
5.1.	Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	16
5.2.	Oświadczenia Zarządu .....	17
5.3.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	17
5.4.	Stosowane zasady rachunkowości .....	17
5.5.	Przychody oraz informacje geograficzne.....	20
5.6.	Segmenty operacyjne .....	20
5.7.	Działalność w okresie śródrocznym.....	23
5.8.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej.....	24
5.9.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	28
5.10.	Wartość firmy .....	30
5.11.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności .....	31
5.12.	Umowy długoterminowe .....	32
5.13.	Kapitał akcyjny .....	33
5.14.	Zyski zatrzymane i dywidendy .....	34
5.15.	Pozostałe zobowiązania finansowe .....	35
5.16.	Zobowiązania z tytułu obligacji i umów leasingu .....	36
5.17.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	37
5.18.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	37
5.19.	Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	37
5.20.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....	44
5.21.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	44
5.22.	Zatwierdzenie sprawozdania .....	44
III.	POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....	45
1.	ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ I PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE.....	45
2.	AKCJONARIAT SPÓŁKI ORAZ ZMIANY W JEGO STRUKTURZE .....	55
3.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIENÍ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE .....	58
4.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY ORAZ CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	58



5.	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	60
6.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE .....	62
7.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	62
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY ....	64
9.	ZDARZENIA PO OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM, NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE. ....	64
10.	INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....	64
11.	INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW .....	64
12.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	64
13.	INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	64
14.	ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE.....	65
15.	UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIE GWARANCJI..	65
16.	INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ.....	65
IV.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AILLERON SA ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU ZAKOŃCZONY 31/03/2016.....	66
1.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	66
2.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	68
3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	70
4.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM .....	72



# I. WYBRANE DANE FINANSOWE

## GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE (nie badane)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące zakończony 31/03/2016	3 miesiące zakończony 31/03/2015	3 miesiące zakończony 31/03/2016	3 miesiące zakończony 31/03/2015
Przychody ze sprzedaży	14 527	12 973	3 335	3 127
Koszt własny sprzedaży	9 923	7 997	2 278	1 927
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 604	4 976	1 057	1 199
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	446	1 283	102	309
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	379	1 290	87	311
Zysk (strata) netto	379	1 076	87	259
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	379	1 076	87	259
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,03	0,09	0,01	0,02
Suma całkowitych dochodów	379	1 076	87	259
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące zakończony 31/03/2016	3 miesiące zakończony 31/03/2015	3 miesiące zakończony 31/03/2016	3 miesiące zakończony 31/03/2015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	254	2 212	58	533
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 198	- 328	- 45	- 79
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 555	- 334	- 127	- 81
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	14 416	8 229	3 310	1 983
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015
Aktywa trwałe	63 574	64 502	14 894	15 136
Aktywa obrotowe	48 376	51 805	11 334	12 157
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 416	14 915	3 377	3 500
Aktywa razem	111 950	116 307	26 228	27 293
Kapitał własny	67 514	67 135	15 817	15 754
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	868	870
Zobowiązania długoterminowe	29 520	29 799	6 916	6 993
Zobowiązania krótkoterminowe	14 916	19 373	3 495	4 546
Pasywa razem	111 950	116 307	26 228	27 293



**AILLERON SA – WYBRANE DANE (nie badane)**

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31/03/2016	3 miesiące zakończone 31/03/2015	3 miesiące zakończone 31/03/2016	3 miesiące zakończone 31/03/2015
Przychody ze sprzedaży	4 408	2 704	1 012	652
Koszt własny sprzedaży	4 062	1 421	933	343
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	346	1 283	79	309
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 953	245	- 219	59
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 923	243	- 212	59
Zysk (strata) netto	- 923	243	- 212	59
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	- 923	243	- 212	59
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	-0,07	0,02	-0,02	0,01
Suma całkowitych dochodów	- 923	243	- 212	59
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31/03/2016	3 miesiące zakończone 31/03/2015	3 miesiące zakończone 31/03/2016	3 miesiące zakończone 31/03/2015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 725	- 388	396	- 94
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 28	- 96	- 6	- 23
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 507	498	- 116	120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	7 663	452	1 759	109
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015
Aktywa trwałe	72 924	73 755	17 085	17 307
Aktywa obrotowe	19 969	21 415	4 678	5 025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 663	6 473	1 795	1 519
Aktywa razem	92 893	95 170	21 763	22 333
Kapitał własny	57 617	58 540	13 499	13 737
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	868	870
Zobowiązania długoterminowe	27 199	27 514	6 372	6 456
Zobowiązania krótkoterminowe	8 077	9 116	1 892	2 139
Pasywa razem	92 893	95 170	21 763	22 333



Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - 4,3559 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.03.2016,
  - 4,1489 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.03.2015.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - 4,2684 – kurs NBP z dnia 31.03.2016 r. - Tabela A kursów średnich nr 062/A/NBP/2016),
  - 4,2615 – kurs NBP z dnia 31.12.2015 r. - Tabela A kursów średnich nr 254/A/NBP/2015).



## II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU ZAKOŃCZONY 31/03/2016

SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

### 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
AKTYWA	nota	tys. PLN		
		Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
AKTYWA TRWAŁE		63 574	64 502	49 305
Rzeczowe aktywa trwałe	9	16 911	17 357	4 043
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy	10	36 726	36 726	36 684
Pozostałe aktywa niematerialne		8 902	9 384	7 518
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	1 035	1 035	921
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	22
Pozostałe aktywa		-	-	117
AKTYWA OBROTOWE		48 376	51 805	35 141
Zapasy		8 620	7 359	2 423
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	17 572	23 988	18 446
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	12	7 506	5 097	4 548
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	307
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		262	446	1 188
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		14 416	14 915	8 229
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
AKTYWA RAZEM		111 950	116 307	84 446





## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASywa	Nota	tys. PLN		
		Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		67 514	67 135	56 384
Kapitał akcyjny	13	3 707	3 707	3 482
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		38 412	38 412	33 383
Zyski zatrzymane	14	25 395	25 016	19 519
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny		-	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające na jednostki zależne dające współkontrolę nad spółką		-	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		44 436	49 172	28 062
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		29 520	29 799	19 244
Długoterminowe kredyty i pożyczki, w tym umowy leasingu	15,16	16 259	16 371	17 022
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	10 476	10 643	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		794	794	631
Rezerwy z tytułu opcji na akcje		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	1 991	1 991	1 591
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		14 916	19 373	8 818
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	4 517	7 946	2 924
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	12	41	324	263
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	15,16	1 940	1 727	1 546
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	16	1 495	1 495	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 076	3 131	653
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	31
Rezerwy krótkoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	22
Pozostałe zobowiązania		5 847	4 750	3 379
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
<b>PASywa RAZEM</b>		111 950	116 307	84 446

## 2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2016	3 miesiące zakończone 31/03/2015
<b>Działalność kontynuowana</b>		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	14 527	12 973
Przychody ze sprzedaży wyrobów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	11 982	11 657
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 545	1 316
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	9 923	7 997
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	-	-
Koszt sprzedanych usług	7 436	6 929
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 487	1 068
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	4 604	4 976
Koszty sprzedaży	2 258	2 032
Koszty ogólnego zarządu	1 849	1 701
Pozostałe przychody operacyjne	9	40
Pozostałe koszty operacyjne	60	-
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	446	1 283
Przychody finansowe	56	22
Koszty finansowe	123	15
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	379	1 290
Podatek dochodowy	-	214
Część bieżąca	-	-
Część odroczonej	-	214
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	379	1 076
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>379</b>	<b>1 076</b>



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2016	3 miesiące zakończone 31/03/2015
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	379	1 076
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	379	1 076
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):		
z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	0,03	0,09
- rozwodniony	0,03	0,09
z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
- podstawowy	0,03	0,09
- rozwodniony	0,03	0,09
<b>POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO</b>		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Inne	-	-
	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Inne	-	-
	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>379</b>	<b>1 076</b>



### 3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2016	3 miesiące zakończone 31/03/2015
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za rok obrotowy	379	1 076
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-	215
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	123	15
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	45	- 37
Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-
Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych	-	-
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	-	-
Korekta konsolidacyjna wartości aktywów finansowych	-	-
(Zysk) / strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1 570	588
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	- 102	- 6
	2 015	1 851
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	9 197	6 962
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	- 2 157	- 1 628
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 1 261	- 826
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	183	19
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	- 7 527	- 2 756
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	- 283	66
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	-	301
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	- 112
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	1 036	- 715
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	1 203	3 162
Zapłacone odsetki	- 21	- 9
Zapłacony podatek dochodowy	- 928	- 941
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>254</b>	<b>2 212</b>



# SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2016	3 miesiące zakończone 31/03/2015
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Otrzymane odsetki	-	-
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	- 50
Pożyczki zwrócone jednostkom powiązanym	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 115	- 289
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	25	36
Płatności za aktywa niematerialne	- 108	- 25
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ</b>	<b>- 198</b>	<b>- 328</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Splata odsetek od obligacji	- 285	- 294
Wpływy z pożyczek	-	-
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-
Splata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)	- 270	- 40
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>- 555</b>	<b>- 334</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 499	1 550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	14 915	6 679
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego	-	-
Zmiana stanu innych środków pieniężnych	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>14 416</b>	<b>8 229</b>



#### 4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM													
	tys. PLN												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	18 443	18 443	-	55 308
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2015 roku (po przekształceniach)	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	18 443	18 443	-	55 308
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 076	1 076	-	1 076
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 076	1 076	-	1 076
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcję	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2015 roku	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	19 519	19 519	-	56 384
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcję	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2015 roku	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	19 519	19 519	-	56 384

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	tys. PLN												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	25 016	25 016	-	67 135
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2016 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	25 016	25 016	-	67 135
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	379	379	-	379
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	379	379	-	379
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2016 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	25 395	25 395	-	67 514
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2016 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	25 395	25 395	-	67 514

## 5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Informacje ogólne

#### Informacje o Spółce dominującej

Ailleron Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Polska), ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20.

Spółka dominująca została utworzona na podstawie statutu Spółki, sporządzonego w formie aktu notarialnego przed notariuszem Tomaszem Zięcina w Kancelarii Notarialnej w Krakowie w dniu 1 kwietnia 2011 roku (Rep. A nr 4091/2011). Siedzibą Spółki jest Polska. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385276.

Jako dane porównywalne, za I kwartał 2015 r. zaprezentowano skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Pod pojęciem "Spółka" oraz "Zarząd" rozumie się w przedstawionym sprawozdaniu "Spółkę dominującą" oraz "Zarząd Spółki dominującej".

#### 5.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym 31 marca 2016 roku.

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Ailleron SA sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.



Dla jednostki dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2011 r.

## 5.2. Oświadczenia Zarządu

Zarząd Spółki Ailleron SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy skrócone jednostkowe i skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Ailleron SA oraz ich wynik finansowy.

## 5.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

## 5.4. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Ailleron sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku (Nota 2 oraz Nota 3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku).

### 5.4.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015

#### (i) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”

dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),

#### (ii) Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”

zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie),

Ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

#### 5.4.2. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

(i) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”

– dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),

(ii) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Programy określonych świadczeń:

składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).

(iii) Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

(iv) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” –

Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

(v) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”

Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

(vi) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

(vii) Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

(viii) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”

dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się

1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

#### 5.4.3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 marca 2016 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

(i) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

(ii) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

(iii) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” –

Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

(iv) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” –

„Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

(v) Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa dot. ujawniania informacji,

(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

(vi) Zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony” – rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat

(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

(vii) MSSF 16 „Leasing”

(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Zarząd przewiduje, iż ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki dominującej zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

## 5.5. Przychody oraz informacje geograficzne

Grupa Kapitałowa działa w następujących głównych obszarach geograficznych – główna działalność prowadzona jest w Polsce, będącym krajem jej siedziby. W pierwszych 3 miesiącach 2016 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała część przychodów poza granicami Polski.

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
Kraj	7 502	8 035
Eksport	4 480	3 622
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	11 982	11 657
Kraj	2 520	1 316
Eksport	25	-
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 545	1 316
Razem	14 527	12 973

## 5.6. Segmenty operacyjne

### 5.6.1. Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami biznesowymi, które reprezentują główne usługi. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie i wymaga zastosowania odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji. Informacje dla osób decydujących w Grupie kapitałowej sporządzane w podziale na segmenty, koncentrują się na podstawowych grupach dostarczanych usług: "ME" - mobile entertainment, "MI" - mobile infrastructure i "MM" - mobile marketing, "BU FINANSE" - usługi dla banków, BU TELCO - usługi świadczone dla telekomów, BU VB - LiveBank, BU Hospitality - iLumio, BU APPS - Application Services

Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

ME	mobile entertainment
MI	mobile infrastructure
MM	mobile marketing
BU APPS	application services
BU FINANSE	usługi dla banków
BU ILUMIO	rozwiązania dedykowane dla hoteli (tv, internet itp.)
BU LIVEBANK	sprzedaż produktu LiveBank, LiveBranch
BU TELCO	usługi świadczone dla telekomów

W bieżącym okresie nie zaniechano żadnego z rodzajów działalności.

### 5.6.2. Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

	Przychody w segmencie		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
ME	1 205	1 446	249	741
MI	369	450	- 488	- 540
MM	42	52	27	- 8
BU APPS	4 294	3 200	1 288	914
BU FINANSE	5 413	3 382	1 261	362
BU ILUMIO	150	1 514	- 582	- 53
BU LIVEBANK	275	1 265	- 614	260
BU TELCO	2 028	1 404	- 714	- 697
nieprzypisane	751	260	70	50
Razem z działalności kontynuowanej	14 527	12 973	497	1 029
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	9	40
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 60	-
Przychody finansowe	-	-	56	22
Koszty finansowe	-	-	- 123	- 15
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	379	1 076

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W bieżącym okresie występowały transakcje sprzedaży pomiędzy segmentami dotyczące wynajmu sprzętu oraz specjalistycznych usług informatycznych. Operacje te zostały wyłączone z przychodów i wyników poszczególnych segmentów. Nie występowała sprzedaż produktów, ani sprzedaż materiałów.

Przychody nieprzypisane w 2016 i 2015 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz urządzeń biurowych.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty wraz z alokacją kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu, innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniającym wyniki finansowe segmentu.

### 5.6.3. Ujawnienia dotyczące usług długoterminowych

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
Przychody danego okresu z tytułu umowy	4 983	2 028
Poniesione koszty i ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty)	1 900	1 647

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
Otrzymane zaliczki	-	-
Sumy zatrzymane	-	-
Należność od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy, jako składnik aktywów (netto)	-	-
Zobowiązanie wobec zamawiającego z tytułu prac wynikających z umowy (netto)	41	263

Do określenia przychodów z umowy ujętych za dany okres zastosowano metodę stopnia zaawansowania prac.

Do określenia stanu zaawansowania realizowanych umów przyjęto wskaźnik kosztów poniesionych w stosunku do całości planowanych kosztów kontraktu oraz stopień realizacji mierzony liczbą godzin zrealizowanych w projekcie w stosunku do godzin zaplanowanych.

Aktywa warunkowe oraz zobowiązania warunkowe powstające z tytułu kosztów napraw gwarancyjnych, roszczeń, kar oraz strat - nie występują.

#### 5.6.4. Informacje o wiodących klientach

W przychodach z tytułu sprzedaży w działalności ME oraz MI w wysokości odpowiednio 1,2 mln i 0,36 mln PLN uwzględniono przychody z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Spółki dominującej. W przypadku BU APPS Spółki zależnej Software Mind S.A. przychody generowane są przez 4 głównych klientów. W przypadku BU Finanse zwiększenie przychodów było związane z osiągnięciem ich od czterech kluczowych banków segmentu. W przypadku BU TELCO wzrost przychodów wynika głównie z kontraktu zawartego z Klientem Wipro. Jeśli chodzi o pozostałe segmenty sprzedaż była rozdrobniona, pochodziła od dużej grupy klientów. Żaden inny pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w roku 2015 i 2016. Ponadto, Spółka informowała o przychodach Grupy powyżej 10% kapitałów własnych z Klientami - CoreLogic Solutions, LLC i T-Mobile Polska SA (odpowiednio raporty ESPI nr 3/2016 z dnia 15.02.2016 i ESPI nr 4/2016 z dnia 18.02.2016).

#### 5.7. Działalność w okresie śródrocznym

W okresie, który został objęty śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, tj. od 31.12.2015 r. - daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe - do dnia 31.03.2016 r., nie zaszły żadne istotne zmiany w sytuacji handlowej i finansowej Spółki. Nie wystąpiły również zmiany warunków prowadzonej działalności i istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Spółka regulowała zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zgodnie z zawartymi umowami.

Nie nastąpiły przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych, zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych oraz zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

W okresie tym Spółka przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi wyszczególnione w Nocie nr 19.

## 5.8. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

### 5.8.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	-	-
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Inne	-	-
	-	-
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	-	214
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych	-	-
Inne	-	-
	-	214
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	-	214

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie tworzy podatkowej grupy kapitałowej. Od września 2015 roku spółka dominująca prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicuje zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	379	1 290
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	- 2 148	- 1 850
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	1 832	753
Efekt podatkowy kosztów niebilansowych, stanowiących koszty uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	- 1 598	- 555
Pozostałe	- 157	- 60
	- 1 692	- 422
w tym dochód strefowy	- 109	-
ulga do wykorzystania	462	-
dochód do opodatkowania	- 1 583	- 422
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	-	-



Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2016 i 2016 wynosi 19% i stanowi podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

5.8.2. Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny - nie dotyczy

5.8.3. Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody - nie dotyczy

5.8.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 076	653
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	145	79
ZUS	737	485
VAT	151	41
Inne	43	48
	1 076	653

### 5.8.5. Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (zobowiązania) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 035	921
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 991	1 591
	- 956	- 670

Okres zakończony 31/03/2016	Stan na początek okresu 1.1.2016	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia / zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 31.03.2016
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	- 156	-	-	-	-	-	-	- 156
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	- 717	-	-	-	-	-	-	- 717
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 1 016	-	-	-	-	-	-	- 1 016
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek z zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	93	-	-	-	-	-	-	93
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	840	-	-	-	-	-	-	840
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	- 956	-	-	-	-	-	-	- 956
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	- 956	-	-	-	-	-	-	- 956

Okres zakończony 31/03/2015	Stan na początek okresu 1.1.2015	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośredni o w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia / zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 31.03.2015
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	- 192	9	-	-	-	-	-	- 183
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	- 542	-	-	-	-	-	-	- 542
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 554	- 223	-	-	-	-	-	- 777
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	131	-	-	-	-	-	-	131
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	701	-	-	-	-	-	-	701
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	- 456	- 214	-	-	-	-	-	- 670
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	- 456	- 214	-	-	-	-	-	- 670

## 5.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Grunty własne	-	-
Budynki	12 493	373
Maszyny i urządzenia	2 702	2 345
Środki transportu w leasingu finansowym	1 281	1 067
Inne środki trwałe	411	139
Środki trwałe w budowie	24	119
Razem	16 911	4 043

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Środki transportu w leasingu finansowym	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2014 roku	-	504	5 369	-	-	1 557	179	113	7 722
Nabycia / Umowy leasingu	-	25	141	-	-	573	115	6	860
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	- 2	-	- 2
Zbycia	-	-	-	-	-	- 129	- 17	-	- 146
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutek sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2015 roku	-	529	5 510	-	-	2 001	275	119	8 434

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Środki transportu w leasingu finansowym	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2014 roku	-	143	2 998	-	-	1 010	149	-	4 300
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 3	-	-	- 129	- 16	-	- 148
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	-	-	-	-	- 2	-	- 2
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	13	170	-	-	53	5	-	241
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2015 roku	-	156	3 165	-	-	934	136	-	4 391

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Środki transportu w leasingu finansowym	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2015 roku	-	13 401	6 201	-	-	2 237	502	-	22 341
Nabycia / Umowy leasingu	-	-	421	-	-	123	32	24	600
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	-	-	-	- 112	- 15	-	- 127
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	- 79	- 22	-	-	-	-	-	- 101
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutek sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2016 roku	-	13 322	6 600	-	-	2 248	519	24	22 713

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Środki transportu w leasingu finansowym	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2015 roku	-	212	3 689	-	-	986	97	-	4 984
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	-	-	- 112	- 15	-	- 127
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	- 15	- 17	-	-	-	-	-	- 32
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	632	226	-	-	93	26	-	977
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2016 roku	-	829	3 898	-	-	967	108	-	5 802

## 5.10. Wartość firmy

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Według kosztu	36 726	36 684
Skumulowana utrata wartości	-	-
Razem	36 726	36 684
Według kosztu		
	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Stan na początek okresu sprawozdawczego	36 726	-
Kwoty ujęte z tytułu połączeń jednostek gospodarczych dokonanych w ciągu roku	-	36 684
Odpisanie w koszty operacyjne	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	36 726	36 684

Wartość firmy w wysokości 36.684 tys. zł powstała w wyniku przejęcia przez Ailleron S.A. jednostki zależnej Software Mind S.A. Natomiast 42 tys. zł powstało w wyniku konsolidacji

podmiotu zależnego SMOS, który nie był ujmowany w raporcie okresowym za I kw. 2015 ze względu na niską istotność jego danych finansowych. Spółka konsoliduje wyżej wymieniony podmiot w związku z zawarciem przez niego istotnej umowy na rzecz BU Telco.

#### 5.11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Należności z tytułu dostaw i usług	8 760	12 451
Rezerwa na należności zagrożone	- 342	- 276
Należności z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności pow. 12 m-cy	7 506	4 547
Inne należności	1 648	1 724
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	
Razem	17 572	18 446

##### 5.11.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 45 dni. Spółka tworzy rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, jeżeli należności są nieściągalne. Na należności wątpliwe tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży towarów na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Spółka nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości:

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
0-90 dni	3 587	4 186
91-180 dni	350	151
180-360	211	1 118
powyżej 360 dni	566	1 873
Razem	4 714	7 328

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość:

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość powyżej 360 dni:		
powyżej 360 dni	-	-
Razem należności	-	-
Średni wiek (przeterminowanie) należności (dni)	36	80

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone:

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Stan na początek okresu sprawozdawczego	342	276
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości należności z lat poprzednich spółki zależnej Software Mind S.A.	-	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	342	276

## 5.12. Umowy długoterminowe

Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne oraz Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych dotyczą kontraktów długoterminowych związanych z usługami informatyczno-projektowymi, realizowanymi w okresie dłuższym niż jeden rok, których istotność z punktu widzenia rzetelnego i jasnego obrazu spółki jest istotna.

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego	1 900	1 647
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych	324	198
	2 224	1 845
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:	7 465	4 285
Od klientów w ramach umów długoterminowych	7 506	4 548
Na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	41	263
	7 547	4 811



### 5.13. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Kapitał podstawowy	3 707	3 482
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	33 383
	42 119	36 865
Kapitał akcyjny składa się z:		
3 981 830 szt. akcji imiennych serii A (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	1 195	1 195
2 569 480 szt. akcji na okaziciela serii B (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	771	771
700 935 akcji na okaziciela serii C (bez zmian na 31.12.2012 i 1.1.2012)	210	210
40 000 szt. akcji na okaziciela serii D (bez zmian na 31.12.2012; zero szt. na 1.1.2012)	12	12
1 827 591 szt. akcji na okaziciela serii E	548	548
165 594 szt. akcji na okaziciela serii F	50	50
622 699 szt. akcji na okaziciela serii G	187	187
467 025 szt. akcji na okaziciela serii H	140	140
820 687 szt. akcji na okaziciela serii I	246	246
409 563 szt. akcji na okaziciela serii J	123	123
750 000 szt. praw akcji na okaziciela serii K	225	-
	3 707	3 482

#### 5.13.1. Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale (ilość akcji w tys.)

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy
Stan na 31 grudnia 2015 r.	12 356	3 707
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-
Stan na 31 marca 2016 r.	12 356	3 707

Wszystkie akcje są w pełni pokryte i posiadają prawo do dywidendy. Akcje serii od B do K to akcje zwykłe, równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu. Na każdą akcję serii A przypadają 2 głosy na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Spółka nie posiada akcji własnych.

5.13.2. Akcje zwykłe mające częściowe pokrycie w kapitale - nie dotyczy.

5.13.3. Zamienne akcje preferencyjne - nie dotyczy.

5.13.4. Opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje.

W sprawozdawanym okresie, tj. 01/01/2016-31/03/2016 nie zostały przydzielone opcje na akcje.

Według stanu na dzień 31/03/2016 w Spółce nie występują opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje.

#### 5.14. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na koniec okresu 31/03/2016	Stan na koniec okresu 31/03/2015
Zyski zatrzymane	25 395	19 519

	Stan na koniec okresu 31/03/2016	Stan na koniec okresu 31/03/2015
Stan na początek okresu sprawozdawczego	25 016	18 443
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	379	1 076
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Pozostałe całkowite dochody wynikające z przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-
Odkup akcji	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-
Przeniesienie z kapitału z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
Koszty emisji akcji	-	-
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-
Inne	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	25 395	19 519

W 2016 roku i 2015 roku spółki z Grupy nie wypłaciły dywidend.

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Grupa na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

#### 5.15. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego:		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Weksle	-	-
Pożyczki	-	-
Instrumenty pochodne nie przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (i)	1 495	-
	1 495	-
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego:		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-
Transfer należności	-	-
	-	-
	1 495	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 495	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	1 495	-

##### 5.15.1. Podsumowanie umów

- (i) W 2015 Spółka zawarła z kluczowymi menedżerami umowy pochodnego instrumentu finansowego w ramach programu motywacyjnego przyjętego dla Grupy Kapitałowej Ailleron SA. Wynik na działalności operacyjnej za rok 2015 został obciążony wartością tych umów na dzień 31.12.2015 tj. kwotą 1.495 tys. zł. Pochodne instrumenty finansowe nie mają charakteru zamiennego na akcje Spółki. W relacji do okresów poprzednich, Spółka nie zmieniła zasad naliczania premii dla kluczowych menedżerów w ramach programu motywacyjnego – dalej ich wysokość uzależniona jest wprost od wartości wypracowanej rentowności EBITDA danej jednostki biznesowej. Zmianie uległa jedynie forma wypłaty.

### 5.15.2. Naruszenie postanowień umów - nie występuje

### 5.16. Zobowiązania z tytułu obligacji i umów leasingu

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Umowy gwarancji finansowych	-	-
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW:		
Niepochodne zobowiązania finansowe wyceniane początkowo w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 740	966
Wyemitowane obligacje (i)	16 459	17 602
	18 199	18 568
Pozostałe zobowiązania (płatność warunkowa)	-	-
SUMA	18 199	18 568

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Zobowiązania krótkoterminowe	1 940	1 546
Zobowiązania długoterminowe	16 259	17 022
	18 199	18 568

(i) Dnia 19 marca 2014 roku wyemitowano 150.000 obligacji serii A o wartości nominalnej 100,00 zł, których celem było współfinansowanie przejęcia Software Mind SA. Termin wykupu przypada na 19 marca 2017 roku. Obligacje są oprocentowane w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M. Wysokość marży została ustalona przez Ailleron na poziomie: 5,90% od wartości nominalnej obligacji w skali roku. Zobowiązania z tytułu obligacji serii A Spółka ewidencjonuje zgodnie z MSR 23, aktywując te koszty finansowania zewnętrznego, które są bezpośrednio związane nabyciem akcji Software Mind SA.

## 5.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 517	2 924
Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków pieniężnych	-	-
Inne	-	-
	4 517	2 924

## 5.18. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
Umowa najmu długoterminowego na prawach leasingu operacyjnego pomieszczeń, w których znajduje się działalność Grupy	12 517	-
Część umowy wykazana jako zobowiązanie długoterminowe w pozycji "pozostałe zobowiązania długoterminowe"	10 476	-
Część umowy wykazana w pozycji "pozostałe zobowiązania krótkoterminowe"	2 041	-

### 5.18.1. Warunki leasingu

Pozycja bilansowa wykazywana jako leasing operacyjny dotyczy długoterminowego najmu siedzib Grupy oraz jej biur. Spółka nie ma możliwości zakupienia składników majątku objętych umową po jej wygaśnięciu.

Wartość umowy najmu budynku przy ul. Życzkowskiego została wyceniona i wykazana w bilansie zgodnie z MSSF dotyczącym prezentacji umów zawartych na prawach leasingu. Pozycję tę podzielono na część płatną w okresie do roku od dnia bilansowego oraz kwoty powyżej roku. Umowa została zawarta na okres 5 lat, dlatego też zobowiązania powyżej roku wykazano w pozycji "Pozostałe zobowiązania długoterminowe".

## 5.19. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

### 5.19.1. Transakcje handlowe - jednostki zależne

W roku obrotowym jednostki należące do Spółki dominującej zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi :

SPRZEDAŻ USŁUG		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
1. Software Mind S.A.	2 228	559
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	5	-
	2 233	559

SPRZEDAŻ ŚRODKÓW TRWAŁYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
1. Software Mind S.A.	-	-
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	-	-
	-	-

ZAKUP USŁUG		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
1. Software Mind S.A.	224	53
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	16	60
	240	113

ZAKUP ŚRODKÓW TRWAŁYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
1. Software Mind S.A.	-	-
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	-	-
	-	-

ZAKUP LICENCJI		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
1. Software Mind S.A.	-	-
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	-	-
	-	-

ZAKUP USŁUG PRACE ROZWOJOWE		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
1. Software Mind S.A.	-	-
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	-	-
	-	-

KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
1. Software Mind S.A.	919	230
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	6	-
	925	230

KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
1. Software Mind S.A.	101	34
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	-	-
	101	34

Spółka sprzedawała towary stronom powiązanym po cenach rynkowych. Zakupów dokonywano po cenach rynkowych.

#### 5.19.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - jednostki zależne

POŻYCZKI UDZIELONE JEDNOSTKI ZALEŻNE	PODMIOTOM POWIĄZANYM	-
	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
Pożyczki dla Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	50	50
	50	50

Spółka udzieliła pożyczek o oprocentowaniu porównywalnym ze średnim oprocentowaniem kredytów komercyjnych.

### 5.19.3. Pożyczki od jednostek powiązanych - jednostki zależne

POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH - JEDNOSTKI ZALEŻNE		
	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
Pożyczki od Software Mind S.A.	2 000	800
Odsetki od pożyczki od Software Mind S.A.	51	-
	2 051	800

Spółka otrzymała pożyczkę o oprocentowaniu porównywalnym ze średnim oprocentowaniem kredytów komercyjnych.

### 5.19.4. Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO)		
	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
Zarząd Spółki	353	129
Rada Nadzorcza	5	-

### 5.19.5. Transakcje z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin.

Część kadry kierowniczej oraz członkowie ich rodzin zajmują w innych podmiotach stanowiska, które umożliwiają im kontrolę lub wywieranie znacznego wpływu na politykę finansową i operacyjną tych podmiotów (powiązania osobowe).

Powiązane osobowe przedstawiono poniżej:

- Rafał Styczeń, Członek Zarządu Spółki od 20 sierpnia 2013 r., a od 27 sierpnia 2014 r. Prezes Zarządu Spółki, prezes Zarządu Software Mind S.A., prezes Zarządu IIF S.A., Członek Zarządu IIF Ventures B.V.
- Tomasz Kiser, od 2011 r. Członek Zarządu Spółki, od 4 marca 2014 r. Wiceprezes Zarządu Spółki, wiceprezes zarządu Software Mind S.A.,
- Grzegorz Młynarczyk, Wiceprezes Zarządu Spółki od 27 sierpnia 2014 r., Wiceprezes Zarządu Software Mind S.A.,
- Bartłomiej Stoiński, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 1 kwietnia 2011 r.,



- Jarosław Czarnik, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,
- Artur Olender, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,
- Jan Styczeń, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,
- Dariusz Korzycki, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 10 marca 2015 r.,
- IIF S.A., jednostka bezpośrednio dominująca nad Spółką od 2 listopada 2011 r.,
- IIF Ventures B.V., jednostka bezpośrednio dominująca nad Spółką od 2 listopada 2011 r.,
- RMS Ventures LLC, jednostka dominująca nad IIF SA (udział w kapitale zakładowym w wysokości 95%) i pośrednio, poprzez IIF SA, nad Spółką, kontrolowana przez Rafała Stycznia, który posiada 100% udziałów w RMS Ventures LLC,
- Software Mind S.A., od 16 kwietnia 2014 r. spółka zależna, w której Spółka obecnie posiada 100% akcji,
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o., spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,
- Toba Consulting Sp. z o.o. – spółka, której członkiem zarządu do 27 grudnia 2010 r. był Tomasz Kiser, posiadający również do połowy 2013 r. 50% udziałów w jej kapitale zakładowym, a której członkiem zarządu od 2011 r. jest Aleksandra Kiser, żona Tomasza Kisera, która od połowy 2013 r. posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki,
- Big Blue Studio Projektowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – spółka, której komandytariuszem jest Tomasz Kiser, a komplementariuszem jest Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o., w której 50% udziałów w kapitale zakładowym należy do Tomasza Kisera, a pozostała część do Aleksandry Kiser, żony Tomasza Kisera, będącej także jedną z dwóch członkiń zarządu Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.
- meble.pl SA, podmiot zależny od Jarosława Czarnika oraz podmiot powiązany z IIF SA
- Addventure Sp. z o.o., podmiot powiązany z Arturem Olendrem
- Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński, podmiot powiązany z Bartłomiejem Stoińskim
- ANT BAG Sp. z o.o., podmiot powiązany z Anną Styczeń, małżonką Rafała Stycznia
- Upside Systems Sp. z o.o., spółka powiązana z Rafałem Stycznem oraz Bartłomiejem Stoińskim
- „Poziomka” Radosław Stachowiak, podmiot powiązany z Radosławem Stachowiakiem

W okresie sprawozdawczym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ według stanu na dzień 31/03/2016:

SPRZEDAŻ USŁUG I RZECZY		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
B&B Venture Sp. z o.o. 2s.k. (do 2015-03-10)	-	-
Toba Consulting Sp. z o.o.	-	-
IIF S.A.	1	-
Meble. PL S.A.	-	-
IGROW Sp. z o.o. Sp. k.	-	1
	1	1

ZAKUP USŁUG I RZECZY		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
B&B Venture Sp. z o.o. 2s.k. (do 2015-03-10)	-	-
B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. komandytowa (do 2015-03-10)	-	8
Toba Consulting Sp. z o.o.	-	36
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	-	-
IIF S.A.	-	22
Skalczyński Nagrodzki sc (do 2015-04-28)	-	81
Dazi Management Sp. z o.o. (do 2015-03-10)	-	13
Addventure Sp. z o.o.	-	58
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński	3	2
Jan Wójcik TIX (do 2015-10-15)	-	46
Meble. PL S.A.	-	-
IGROW Sp. z o.o. Sp. k.	-	407
Codigo Sp. z o.o. (do 2015-03-10)	-	-
ANT BAG Sp. z o.o.	-	-
	3	673

KWOTY NALEŻNE OD STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
Dazi Management Sp. (do 2015-03-10)	-	4
	-	4

KWOTY DO ZAPŁATY NA RZECZ STRON POWIĄZANYCH		
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
B&B Venture Sp. z o.o. Sp. komandytowa (do 2015-03-10)	-	-
Toba Consulting Sp. z o.o.	-	14
IIF S.A.	-	9
Skalczyński Nagrodzki sc (do 2015-04-28)	-	36
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński	-	-
Jan Wójcik TIX (do 2015-10-15)	-	19
IGROW Sp. z o.o. Sp. k.	-	167
	-	245

5.19.6. Pożyczki od jednostek, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin - nie dotyczy

5.19.7. Pożyczki udzielone jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin - w roku obrachunkowym

Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	-	60
	-	60

5.19.8. Pożyczki udzielone jednostkom, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin - stan na koniec okresu

Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o. Sp.k.	-	61
Upside Systems Sp. z o. o.	-	22
	-	83

5.19.9. Pozostałe transakcje z jednostkami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ oraz członkowie ich rodzin - nie dotyczy

## 5.20. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
Zobowiązania warunkowe ogółem:	3 034	367
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	3 034	367
- kary umowne z tyt. realizacji umowy	200	200
- gwarancja prawidłowego wykonania umowy	1 992	35
- gwarancja z tytułu umów najmu	842	132

## 5.21. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, poza przedstawionymi w niniejszym raporcie.

## 5.22. Zatwierdzenie sprawozdania

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 16.05.2016 r.

*Rafał Styczeń*

*Tomasz Kiser*

*Grzegorz Młynarczyk*

*Radosław Stachowiak*

*Prezes Zarządu*

*Wiceprezes Zarządu*

*Wiceprezes Zarządu*

*Wiceprezes Zarządu*

Sporządzający sprawozdanie:

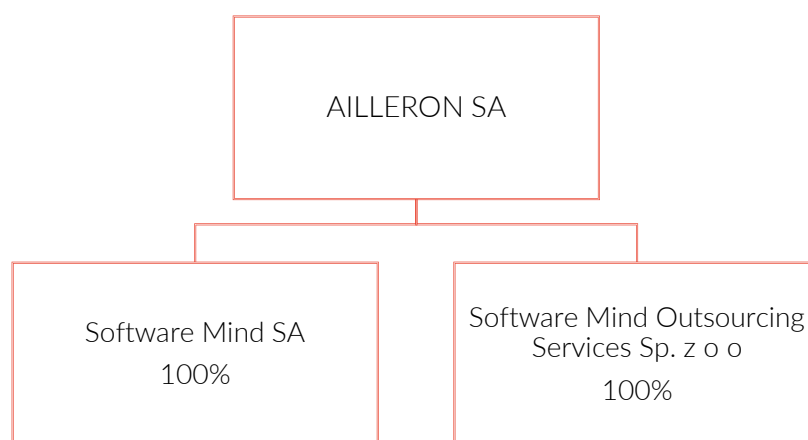
*Daria Ślęzak*

*Główny Księgowy*

### III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

#### 1. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ I PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ 31.03.2016 R.



W skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA („Grupa Kapitałowa”, „Grupa Ailleron”, „Grupa”) na dzień 31 marca 2016 roku wchodzi:

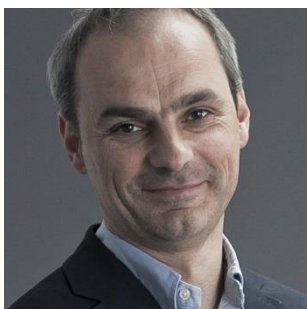
- Ailleron SA („Spółka”) - podmiot dominujący,
- Software Mind SA - spółka zależna,
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - spółka zależna.

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ AILLERON SA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

Nazwa firmy	Ailleron <sup>1</sup>	
Forma prawna	Spółka Akcyjna	
Siedziba	Kraków	
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków	
KRS	0000385276	
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
NIP	945-209-16-26	
Regon	120532280	
Wysokość kapitału zakładowego	3.706.651,20 zł	
Strona www	www.ailleron.com	
Email	info@ailleron.com	
Zarząd	Rafał Styczeń Tomasz Kiser Grzegorz Młynarczyk Radosław Stachowiak	- Prezes Zarządu - Wiceprezes Zarządu - Wiceprezes Zarządu - Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Bartłomiej Stoiński Dariusz Korzycki Artur Olender Jan Styczeń Jarosław Czarnik	- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej

(1) W dniu 21 października 2015 Sąd dokonał rejestracji nowej nazwy Spółki, zmieniając tym samym dotychczasową nazwę Wind Mobile na nową nazwę Ailleron.

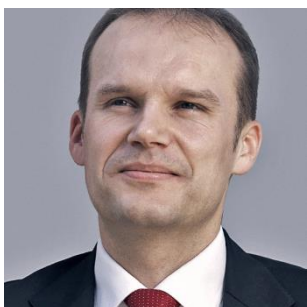
## ZARZĄD AILLERON SA



**Rafał Styczeń (Prezes Zarządu)** jest głównym akcjonariuszem Ailleron SA. Wraz z Intel Capital, fundusz technologiczny Rafała Styczenia IIF S.A. zainwestował w Spółkę w 2009 roku. Od początku aktywnie zaangażowany w rozwój strategiczny Spółki, budowę produktów, wprowadzenie na GPW oraz akwizycję Software Mind i ekspansję zagraniczną. Fundusz IIF SA założony przez Rafała Styczenia jest jednym z pierwszych funduszy venture capital w Polsce. W 1994 roku, przed założeniem IIF, był współzałożycielem i współautorem sukcesu Comarch SA. W ciągu swojej działalności w Comarch, przygotowywał spółkę do wejścia na giełdę, prowadził też dział badań i rozwoju w departamencie telekomunikacji. Od 2000 Rafał Styczeń działa na stanowisku prezesa i dyrektora zarządzającego IIF SA. W latach 2002 do 2004 roku zarządzał firmą BillBird, był założycielem i operatorem sieci MojeRachunki – innowacyjnej technologii umożliwiającej elektroniczne opłacanie rachunków, która została sprzedana firmie Gtech w 2004 roku. Projekt ten w całości stworzony został przez Internet Investment Fund. Pełni również funkcję Prezesa Zarządu spółki zależnej Software Mind. W Grupie odpowiada za wytyczanie strategii rozwoju, wizje działania i nadzór nad wszystkimi segmentami działalności.

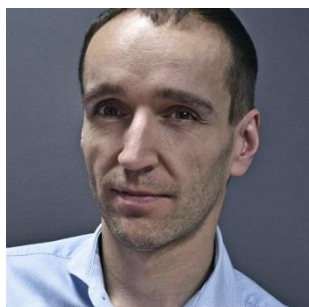


**Tomasz Kiser (Wiceprezes Zarządu)** od 1997 roku jest związany z marketingiem i usługami dla biznesu, a od 2001 roku także branżą telekomunikacyjną. W latach 1998-2002 zarządzał sprzedażą Business Consulting, a od 2003 roku odpowiadał za marketing Wind Telecom S.A., by następnie przejąć stery spółki Eurokom Sp. z o.o., specjalizującej się w zarządzaniu usługami mobilnymi i głosowymi. Od 2008 roku współzarządza Ailleron SA, będąc autorem jej licznych sukcesów, z których najważniejsze to: re-launch usługi Halo Granie w Orange (rozwój platformy z 70 tysięcy do ponad 1 miliona użytkowników w przeciągu półtora roku), opracowanie i wdrożenie rozwiązania One Ringback, produktu definiującego kierunek rozwoju, stworzenie i zarządzanie zespołem specjalistów w zakresie zarządzania usługami VAS, o unikalnych w skali światowej doświadczeniach i kompetencjach. Pełni również funkcję wiceprezesa zarządu spółki zależnej Software Mind. W Grupie Ailleron odpowiada za sektor telekomunikacyjny, w którego zakres wchodzi zarządzanie usługami, infrastruktura telekomunikacyjna oraz projekty realizowane z operatorami w modelu transakcyjnym revenue share.



**Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu)** jest współzałożycielem Software Mind, pasjonatem nowoczesnych technologii, posiada bogate doświadczenie w dziedzinie zarządzania złożonymi przedsięwzięciami IT. Jest absolwentem informatyki Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie a swoje doświadczenie zdobywał m. im. w Motoroli i CERN. Pełni również funkcję Wiceprezesa Zarządu spółki zależnej Software Mind. Odpowiada za stworzenie i realizację strategii rozwoju firmy, budowanie oferty produktowej i usługowej w obszarze finansowym.

Skupia się głównie na rynkach międzynarodowych i szczególną uwagę przywiązuje do wprowadzania w obszar działalności firmy innowacyjnych technologii i rozwiązań biznesowych, co pozwala skutecznie konkurować na rynkach globalnych.



**Radosław Stachowiak (Wiceprezes Zarządu)** jest absolwentem Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie (2000 r.), gdzie ukończył pięcioletnie studia informatyczne z wyróżnieniem. Swoje doświadczenie zawodowe buduje od połowy lat dziewięćdziesiątych, koncentrując się na zagadnieniach dotyczących tworzenia oprogramowania korporacyjnego dla sektora telekomunikacyjnego i finansowego. Specjalizuje się w informatycznych systemach zabezpieczeń, kryptografii oraz efektywnym wykorzystaniu rozwiązań open-source w zastosowaniach komercyjnych. Współpracę z Grupą Ailleron SA rozpoczął w 2005 roku. W latach 2007 do 2013 odpowiadał w Software Mind SA za sprzedaż w sektorze telekomunikacyjnym, który z sukcesem zbudował do poziomu 40% przychodów spółki. Od 2014 r. pełni również funkcję Członka Zarządu Software Mind SA i jako Dyrektor zarządzający BU Application Services, odpowiada za rynki międzynarodowe, w tym Stany Zjednoczone i Europę Zachodnią. Od stycznia 2016r. objął w Grupie Ailleron rolę General Managera.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Ailleron SA jest czteroosobowy.

Dnia 22 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. p) w zw. z §20[1] ust. 10 Statutu Spółki, w wykonaniu wniosku akcjonariusza IIF SA z siedzibą w Krakowie, powołała w skład Zarządu Spółki Pana Radosława Stachowiaka, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu, ze skutkiem na dzień 22 lutego 2016r .

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 19 maja 2015 r. w Krakowie.

Zgodnie z § 20 ust. 4 Statutu Spółki, kadencja Zarządu trwa jeden rok.



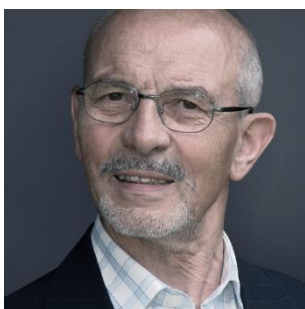
## RADA NADZORCZA AILLERON SA



**Bartłomiej Stoiński (Przewodniczący Rady Nadzorczej)** jest głównym wspólnikiem Kancelarii prawniczej Stoiński Świerczyński oraz radcą prawnym Grupy IIF. Od września 2007 roku pełni funkcję sekretarza Rady Nadzorczej IIF SA. Doświadczony radca prawny, specjalizuje się w prawie handlowym, prawie zamówień publicznych i prawie pracy. Jest też członkiem Polsko Niemieckiego Stowarzyszenia Prawników. Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach oraz Wydziału Prawa Uniwersytetu Ruhr w Bochum.



**Dariusz Korzycki (Członek Rady Nadzorczej)** jest wspólnikiem firmy audytorskiej HKK Biegli Rewidenci Sp. z o.o., Sp. k., byłym rewidentem wpisanym do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 9341. Jest audytorem z wieloletnim stażem w zakresie rewizji finansowej oraz innych usług związanych z wykonywaniem ekspertyz, opinii ekonomiczno-finansowych oraz doradztwa podatkowego. Specjalizuje się w dostosowywaniu funkcjonujących w firmach systemów finansowo-księgowych do potrzeb informacji zarządczej. Absolwent Wydziału Maszyn Górniczych i Hutniczych Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.



**Jan Styczeń (Członek Rady Nadzorczej)** jest absolwentem Uniwersytetu Jagiellońskiego (1957 r.), doktorem habilitowanym z zakresu fizyki jądrowej (1978 r.) a od 1988 roku ma tytuł profesora. Od 1986 roku jest kierownikiem oddziału Instytutu Fizyki Jądrowej PAN w Krakowie. Doświadczenie zawodowe zdobywał m.in. w: Institut National de Physique Nucleaire et Physique de Particules, Instytut Fizyki Jądrowej PAN, Państwowa Agencja Atomistyki, Ośrodek badań GANIL, Komitet Eksperymentów przy akceleratorze VIVITRON w IReS. Od 2002 roku pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej IIF SA. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Jan Styczeń jest ojcem Rafała Styczenia – Prezesa Zarządu Ailleron SA.



**Artur Olender (Członek Rady Nadzorczej)** jest partnerem w firmie Addventure. Do września 2008 był Prezesem Zarządu Domu Maklerskiego PENETRATOR S.A. oraz Agencji Informacyjnej PENETRATOR Sp. z o.o. Obecnie Przewodniczący Rady Nadzorczej firm: INTERSPORT POLSKA S.A., SOTIS Sp. z o.o., OTC S.A. Był doradcą Ministra Przekształceń Własnościowych przy prywatyzacji ISKRA S.A., Ministra Skarbu przy prywatyzacji największego polskiego wydawnictwa – Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A. oraz największego polskiego producenta alkoholi – POLMOS Białystok S.A. Brał udział w realizacji kilkudziesięciu projektów pozyskania kapitału na rynku prywatnym i giełdowym. Wprowadzał na giełdę m.in. MOSTOSTAL WARSZAWA, ODLEWNIE POLSKIE, POLIGRAFIE, WSiP, POLMOS

BIAŁYSTOK, INTERSPORT, K2, INTELIWISE i CYFROWY POLSAT. Doradzał WIRTUALNEJ POLSCE w pozyskaniu kapitału na rynku prywatnym od INTEL oraz PROKOM. Studiował na Akademii Górniczo-Hutniczej (Wydział Elektroniki i Automatyki) oraz w London Business School. Posiada licencję maklera papierów wartościowych (nr 13) oraz licencje wydane przez London International Financial Futures Exchange, International Petroleum Exchange i London Clearing House.



**Jarosław Czarnik (Członek Rady Nadzorczej)** jest przedsiębiorcą z kilkunastoletnim doświadczeniem. Jest inicjatorem i pomysłodawcą profesjonalnego portalu i serwisu internetowego dla branży meblarskiej - meble.pl. Od 2009 roku jest Prezesem firmy Meble.pl SA, której jednym z akcjonariuszy jest IIF SA. Odpowiedzialny za stworzenie i rozwój platformy handlowej sprzedaży mebli, materiałów i akcesoriów meblowych. Dzięki jego zaangażowaniu meble.pl osiągnęły pozycję lidera w branży. Obecnie meble.pl to największe internetowe centrum informacji, handlu i produkcji sektora meblowego e-commerce w branży meblarskiej w Polsce. Miesięczna liczba klientów osiąga ponad pół miliona, pasaż handlowy grupuje 150 sklepów e-commerce oraz 70.000 produktów. Grupa generuje sprzedaż 25 mln zł z potencjałem wzrostu 50% rocznie. Oprócz pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Meble.pl SA. Pan Jarosław Czarnik zasiada w organach zarządczych spółek Czarnik Sp. z o.o. i MC Sp. z o.o. Posiada wykształcenie ekonomiczne, jest absolwentem Wyższej Szkoły Zarządzania w Rzeszowie.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Rada Nadzorcza Spółki liczy 5 osób.

Obecna Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 15 kwietnia 2014 r. na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie.

Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło z dnia 6 maja 2015 r. powierzyć Radzie Nadzorczej zadania komitetu audytu.

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ SOFTWARE MIND S.A. NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

Firma	Software Mind SA	
Siedziba	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków	
Forma prawna	Spółka Akcyjna	
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS	
Numer w KRS	0000300409	
REGON	356810329	
NIP	9452012822	
Strona www	www.ailleron.com	
Email	info@ailleron.com	
Zarząd	Rafał Styczeń - Prezes Zarządu Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu Tomasz Kiser - Wiceprezes Zarządu Karina Porębska - Członek Zarządu Radosław Stachowiak - Członek Zarządu	
Rada Nadzorcza	Łukasz Juśkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej Krzysztof Zborowski - Członek Rady Nadzorczej Michał Cheba - Członek Rady Nadzorczej	

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O. NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

Firma	Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. (dawniej Open Ringback Sp. Z o.o. - z dniem 13 maja 2015r. Nastąpiła zmiana nazwy na Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.)
Siedziba	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
Numer w KRS	0000349565
REGON	121168964

NIP	9452139020
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Karina Porębska - Prezes Zarządu



Karina Porębska (Członek Zarządu Software Mind SA oraz Prezes Zarządu spółki zależnej Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.). Jest absolwentką Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie. Współpracę z Software Mind rozpoczęła w roku 2007, biorąc odpowiedzialność za stworzenie struktur oraz strategii sprzedażowej dla sektora bankowego. W kolejnych latach brała udział w tworzeniu oferty produktowej firmy w zakresie rozwiązań dla bankowości oraz koordynowała działania biznesowe i współpracę z klientami sektora finansowego. Z rynkiem finansowym związana jest od 20 lat - początkowo w obszarze kapitałowym, gdzie m.in. zarządzała Departamentem Rozliczeń Domu Maklerskiego Polania NET (obecnie Noble Securities). W latach 1998 – 2006 zajmowała różne stanowiska w Sektorze Finansów, Bankowości i Ubezpieczeń firmy Comarch, gdzie odpowiadała za stworzenie od podstaw rozwiązań IT do obsługi rozliczeń transakcji rynku kapitałowego w departamentach powierniczych, przeprowadzając z sukcesem wiele wdrożeń systemów w największych bankach w Polsce. Pełni funkcję Dyrektora Zarządzającego Business Unitu Finanse, realizującego projekty dla banków, firm ubezpieczeniowych oraz leasingowych.

## INFORMACJA O KONSOLIDACJI

Zgodnie z zasadami rachunkowości, Spółka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą konsolidacji pełnej. Sprawozdanie obejmuje:

- dane finansowe jednostki dominującej – Ailleron SA;
- 100% danych finansowych jednostki zależnej – Software Mind SA z siedzibą w Krakowie;
- 100% danych finansowych jednostki zależnej – Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.

W odniesieniu do podmiotu zależnego Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o., Spółka konsolidowała ten podmiot pierwszy raz za okres IV kwartału 2015 r., w związku z zawarciem przez niego istotnej umowy na rzecz BU Telco. Wcześniej, z uwagi na nieistotny charakter danych finansowych tego podmiotu, wyłączała je z procesu konsolidacji.

## GŁÓWNA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Działalność Grupy Ailleron opiera się na trzech filarach:

### GŁÓWNE PRODUKTY GRUPY

#### LIVEBANK

Wirtualny oddział umożliwia interaktywny kontakt wideo z doradcami, bezpieczne zawieranie transakcji i natychmiastowe reagowanie na potrzeby klientów. Wypełnia lukę między kanałem internetowym, a wizytą w placówce oraz jest liderem rynku wirtualnej bankowości na jednym z najbardziej rozwiniętych rynków bankowości on-line. Wdrożony w trzech z pięciu największych polskich banków (mBank, ING Bank, BZ WBK). W 2015 produkt rozpoczął ekspansję międzynarodową, m.in. Niemcy (Commerzbank), Azja (wdrożenie w Malezji i Singapurze), Dubaj (POC dla Emirates NBD). Wyróżniony na Finnovate Fall w Nowym Jorku oraz Finnovate Spring w Dolinie Krzemowej.

#### RINGBACK TONES MOBILE ENTERTAINMENT MOBILE MARKETING

Cyfrowa muzyka, przekaz reklamowy (reklamÓWKA) lub inne informacje w formie halodzwonków, czyli w miejscu sygnału oczekiwania na połączenie. Spółka skutecznie zarządza usługą Halo Granie w Orange oraz sprzedaje halodzwonki w modelu One Ringback, umożliwiającym jednolite ustawienie muzyki w telefonie abonentom sieci T-Mobile, Orange, Plus i Play.

#### ILUMIO

Najnowszej generacji system interaktywnej obsługi gości hotelowych. Zapewnia stały dostęp do multimedialnego centrum rozrywki, umożliwia dokonywanie rezerwacji oraz zwiększa sprzedaż usług dostępnych w ofercie hotelu. iLumio wybierane jest przez 80% nowo budowanych hoteli i zostało wdrożone w takich hotelach jak: Hilton, Holiday Inn, Best Western, Puro, Arłamów czy Mikołajki. System iLumio wprowadzany jest również na stadionach oraz w placówkach medycznych.

### PROJEKTY

#### FINANCE & BANKING

Systemy bankowości internetowej i mobilnej oferujące najnowsze technologie i najlepsze rozwiązania. Systemy cyfrowe wpierające sprzedaż skomplikowanych produktów finansowych i leasingowych. Indywidualne podejście do klienta. Rozwiązania te są wybierane przez największych przedstawicieli branży finansowo-bankowej, m.in. BNP BGŻ Paribas, Grupa Santander, Grupa Credit Agricole, Bank Pocztowy

#### TELECOMMUNICATION MOBILE INFRASTRUCTURE

Rozwiązania dla operatorów komórkowych, z którymi codziennie korzystają miliony abonentów: Poczta Głosowa nowej generacji, powiadomienia o dostępności w sieci lub o przekroczeniu granicy czy Platformy RBT umożliwiające odgrywanie komunikatów zamiast sygnału oczekiwania. Wdrażamy najnowsze rozwiązania w architekturze operatorów zwiększające ich konkurencyjność oraz utrzymujemy wiele systemów wspierających ich usługi.

### OUTSOURCING

#### PRODUKCJA SPECJALIZOWANEGO OPROGRAMOWANIA

Rozwiązania informatyczne dla branży telekomunikacyjnej oraz finansowej dla klientów w Europie Zachodniej oraz USA. Ten obszar działalności stanowi stabilne i wysokomarżowe źródło przychodów spółki, uzupełniające szybko rosnący segment produktów własnych.

## ZASOBY LUDZKIE W GRUPIE I W SPÓŁCE AILLERON

Na dzień 31.03.2016 r. Grupa kapitałowa zatrudniała i współpracowała na podstawie umów o świadczenie usług z 350 osobami.

W ujęciu jednostkowym, zatrudnienie w spółce Ailleron SA na 31.03.2016 r. wyniosło 109 osób.

Spółka w zależności od pojawiających się potrzeb podejmuje współpracę z osobami lub podmiotami na podstawie umów cywilnoprawnych (umowy zlecenia i o dzieło) lub na podstawie umów o świadczenie usług (z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą), co pozwala na elastyczne zarządzanie zasobami ludzkimi i optymalizację kosztową zatrudnienia.

### ZASOBY LUDZKIE GRUPY AILLERON NA 31.03.2016 R.

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa	Ailleron SA	Software Mind SA	Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.
Liczba pracowników (pełny etat)	193	56	137	0
Inne formy zatrudnienia	157	53	104	0
<b>SUMA</b>	<b>350</b>	<b>109</b>	<b>241</b>	<b>0</b>

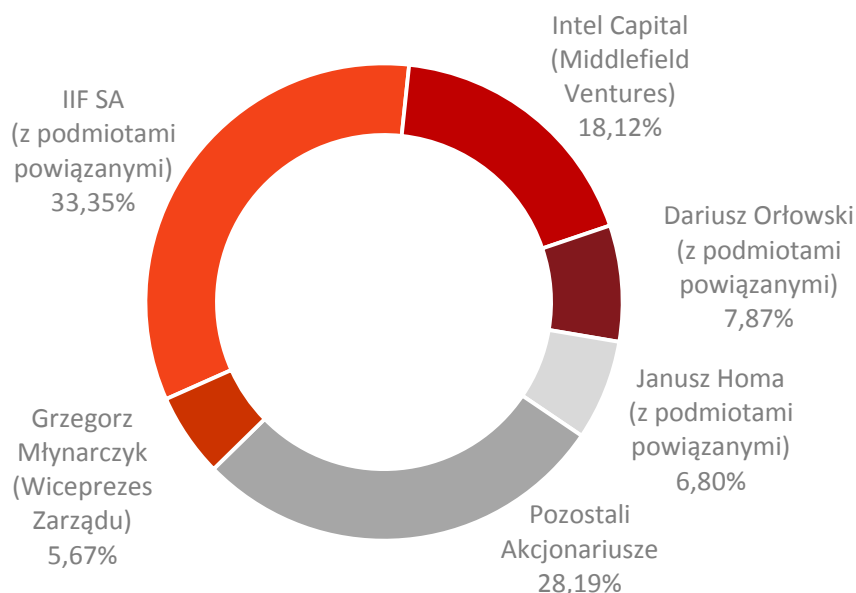
Firma wspiera rozwój kompetencji pracowników wykorzystując różnorodne formy szkoleniowe:

- Centra Kompetencyjne – rozwijające kluczowe kompetencje programistyczne/testerskie, mające charakter grup eksperckich;
- Klub PMa – specjalna, dedykowana dla Project Managerów i Team Managerów przestrzeń rozwojowa, w ramach której prowadzone są szkolenia, konsultowane są rozwiązania organizacyjne, managerowie dzielą się wiedzą i doświadczeniem;
- Ailleron Academy – duży projekt rozwojowy, wspierający rozwój kluczowych kompetencji w obszarach managementu, project managementu i kompetencji sprzedażowych;
- Open Space Technology – konferencje wewnętrzne wykorzystujące najnowsze formuły facylitacji spotkań dużych grup, których celem jest wymiana wiedzy i doświadczenia wśród pracowników;
- Firmowe hackathony – jako przestrzeń rozwoju nowych umiejętności programistycznych;
- Dedykowany czas dla programistów na research nowych technologii;
- Wewnętrzne szkolenia i szeroki dostęp do szkoleń online.

## 2. AKCJONARIAT SPÓŁKI ORAZ ZMIANY W JEGO STRUKTURZE

Akcjonariat Spółki (na dzień publikacji raportu za I kwartał 2016)

(% - udział w kapitale zakładowym Spółki)



### IIF SA



To wiodący fundusz technologiczny wczesnego etapu, inwestujący na terenie Polski i Europy Środkowo-Wschodniej. Obszarem zainteresowania inwestycyjnego IIF są projekty z dziedzin: consumer finance, e-commerce, nowych elektronicznych mediów, rozwoju i produkcji usług IT. W każdy wspierany i rozwijany projekt IIF angażuje swoją wiedzę biznesową, doświadczenie i kapitał, co owocuje sukcesami nie tylko w Polsce, ale również na arenie międzynarodowej. Kadra IIF stoi za sukcesami takich spółek jak Comarch, Software Mind, Moje Rachunki, czy Inteligo.

### MIDDLEFIELD VENTURES INC



Prowadzi działalność inwestycyjną jako podmiot zależny Intel Capital.

Intel Capital to obecny w 25 krajach, największy fundusz technologiczny na świecie, który inwestuje w najlepsze i najbardziej perspektywiczne spółki high-tech. Wśród ponad 1000 inwestycji funduszu Intel Capital znajdują się liderzy poszczególnych segmentów rynku tworzący przyszłość technologii. Fundusz stanowi nieocenione wsparcie dla Spółki w obszarze badań i rozwoju, marketingu, otwierania cennych kontaktów, partnerstw strategicznych czy ekspansji biznesu za granicę.

### GRZEGORZ MŁYNARCZYK (WICEPREZES ZARZĄDU AILLERONSA)

Grzegorz Młynarczyk to współzałożyciel Software Mind SA, który obecnie uczestniczy we wspólnym rozwoju działalności w ramach Grupy Kapitałowej Ailleron. Grzegorz Młynarczyk pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Ailleron i Software Mind, posiada bogate doświadczenie w dziedzinie nowych technologii oraz zarządzania złożonymi przedsięwzięciami IT. Od 1996 r. związany z branżą informatyczną, doświadczenie zdobywał w Motoroli i CERN, gdzie zajmował się m.in.: badaniami naukowymi, zarządzaniem projektami informatycznymi, definiowaniem metodyk zapewnienia jakości produktów informatycznych, poprawą procesów produkcyjnych.

### DARIUSZ ORŁOWSKI (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI)

Dariusz Orłowski jest Prezesem Zarządu Wawel SA. od 2001 roku. Swoją współpracę z Wawel SA rozpoczął w 1999 roku jako Dyrektor ds. Finansowych. W 2000 roku w wyniku zmian w strukturze organizacyjnej spółki objął funkcję Członka Zarządu Dyrektora ds. Operacyjnych a następnie funkcję Prezesa Zarządu. Dariusz Orłowski jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Krakowie. Karierę zawodową rozpoczynał w PKO BP w Krakowie w 1994 roku. Przez następne cztery lata rozwijał karierę zawodową w strukturach KrakChemia SA – przeszedł drogę od specjalisty ds. finansów poprzez kierownika działu finansów, zastępcę głównego księgowego, dyrektora finansowego aż do dyrektora generalnego. Następnie objął stanowisko dyrektora finansowego w Gellwe. Od września 2007 r. jest członkiem Rady Nadzorczej Publicznej Spółki akcyjnej „Łasoszczi” z siedzibą w Iwano-Frankowsku (Ukraina). Pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w firmie Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA z siedzibą w Lubzinie.

### JANUSZ HOMA (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI)

Janusz Homa to współzałożyciel Software Mind SA. W latach 2006-2013 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Software Mind. Poprzednio był współzałożycielem i akcjonariuszem IIF SA - jednego z pierwszych funduszy venture capital w Polsce, gdzie pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu. W latach 2002-2005 uczestniczył w realizacji sztandarowego projektu funduszu IIF - alternatywnej sieci płatności Moje Rachunki, pełniąc funkcję Wiceprezesa Zarządu spółki Billbird SA - operatora sieci. W latach 1994-1999 akcjonariusz i dyrektor zarządzający w departamencie telekomunikacji Comarch SA.



AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2016

Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 840 672	5 274 492	22,99%	32,28%
	IIF Ventures BV	1 027 591	1 027 591	8,32%	6,29%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	4 120 481	6 554 301	33,35%	40,12%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		2 238 927	3 786 937	18,12%	23,18%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)		972 064	972 064	7,87%	5,95%
Janusz Homa z podmiotami powiązanymi	Janusz Homa	592 699	592 699	4,80%	3,63%
	H&H Investment Sp z o o	247 025	247 025	2,00%	1,51%
	Razem	839 724	839 724	6,80%	5,14%
Pozostali Akcjonariusze		3 483 621	3 483 621	28,19%	21,32%
Razem		12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

\* Grzegorz Młynarczyk – posiada poniżej 5% głosów na WZA, jednakże został wyszczególniony ze względu na posiadanie znacznego pakietu akcji Spółki i pełnione funkcje zarządcze w Spółce i Grupie.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2016

Akcje	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Kapitał zakładowy (PLN)
Seria A	3 981 830	7 963 660	1 194 549,00
Seria B	2 569 480	2 569 480	770 844,00
Seria C	700 935	700 935	210 280,50
Seria D	40 000	40 000	12 000,00
Seria E	1 827 591	1 827 591	548 277,30
Seria F	165 694	165 694	49 708,20
Seria G	622 699	622 699	186 809,70
Seria H	467 025	467 025	140 107,50
Seria I	820 687	820 687	246 206,10
Seria J	409 563	409 563	122 868,90
Seria K	750 000	750 000	225 000,00
Suma	12 355 504	16 337 334	3 706 651,20

Struktura akcjonariatu i struktura kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie w stosunku do struktury na dzień publikacji Raportu za IV kwartał 2015r. tj. na dzień 29 lutego 2016r.

### 3. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

STAN POSIADANIA AKCJI AILLERON SA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2016 Z UWZGLĘDNIENIEM ZMIAN W STOSUNKU DO DNIA PUBLIKACJI IV KWARTAŁU 2015

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za I kwartał 2016 tj. 16.05.2016	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za IV kwartał 2015 tj. 29.02.2016	Zmiana stanu posiadania
Rafał Styczeń z pomiotami zależnymi	Prezes Zarządu	4 120 481	4 120 481	-
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	700 687	700 687	-
Tomasz Kiser	Wiceprezes Zarządu	137 269	137 269	-
Radosław Stachowiak	Wiceprezes Zarządu	10 132	10 132	-
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	21 700	21 700	-
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Jarosław Czarnik	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

### 4. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY ORAZ CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

ISTOTNE WYDARZENIA W I KWARTALE 2016 R. I DO DNIA SPORZĄDZENIA RAPORTU

Styczeń 2016	<p><b>Commerzbank uruchomił wirtualny oddział banku</b></p> <p>Commerzbank AG będący drugim co do wielkości bankiem w Niemczech z 9 milionami klientów detalicznych, jako pierwszy bank komercyjny, uruchomił wirtualny oddział. Już pierwsze dni działania systemu wdrożonego przez firmę Ailleron pokazały jak ogromną popularnością cieszy się on wśród klientów.</p>
Luty 2016	<p><b>Halodzwonki dla bułgarskiego MTel.</b></p> <p>Ailleron podpisał kontrakt na uruchomienie Halodzwonków w modelu Revenue Share dla największego operatora telefonii komórkowej w Bułgarii. MTel należy do Telekom Austria Group (TAG), która świadczy swoje usługi telekomunikacyjne również w Austrii, Białorusi, Słowenii, Chorwacji, Serbii oraz Macedonii, łącznie dla 23 milionów abonentów. Sam rynek bułgarski liczy 4 mln. Kontrakt bazuje na doświadczeniach Ailleron z rynku polskiego w kompleksowym zarządzaniu produktem. Oprócz wdrożenia platformy Ringback Tones, Ailleron będzie również odpowiadać za zarządzanie</p>

	<p>przedsięwzięciem, w tym dostarczenie treści muzycznych. Partnerem Ailleron w realizacji projektu będzie bułgarska firma operacyjna grupy CRI, której zadaniem będzie realizacja strategii marketingowej mającej na celu pozyskanie abonentów oraz promocję usługi.</p> <p><b>Poczta głosowa nowej generacji dla Polkomtel.</b></p> <p>Na początku 2016 uruchomiono nową pocztą głosową w modelu transakcyjnym dla Polkomtela. Voice Mail trzeciej generacji wprowadza szereg dodatkowych funkcjonalności w relacji do tradycyjnej platformy. Abonenci sieci Plus będą mogli korzystać z Poczty Głosowej z poziomu aplikacji mobilnej, wysyłać nagrania głosowe w formie wiadomości MMS. Umowa została podpisana na 5 lat w modelu Revenue Share, który opiera się na podziale przychodów generowanych przez usługę, dzięki czemu angażuje obie strony w ścisłą współpracę w zakresie rozwoju produktu, jak i zarządzanie poszczególnymi usługami.</p>
Kwiecień 2016	<p><b>Ailleron wdrożyła system internetowej obsługi dla Raiffeisen-Leasing Polska SA</b></p> <p>Produkt „eBOK” (elektroniczne Biuro Obsługi Klienta) jest jedną z najnowocześniejszych platform tego typu na świecie, dostosowaną do wymagających potrzeb branży. Wdrożony system o nazwie R-Leasing Portal charakteryzuje prostota, funkcjonalność oraz intuicyjność, dzięki czemu klienci Raiffeisen Leasing otrzymają narzędzie do samodzielnego zarządzania swoimi produktami i usługami, a także będą mieć dostęp do najnowszych informacji o nowościach, produktach czy rynku usług finansowych. Firma Ailleron od lat jest jednym z wiodących dostawców software'u dla branży finansowej, a doświadczenie podparte jest pracą bezpośrednio dla firm leasingowych.</p> <p><b>Podpisanie listu intencyjnego z Emirates National Bank of Dubai</b></p> <p>Spółka Software Mind SA, należąca do Grupy Ailleron podpisała w dniu 6 kwietnia 2016 r. porozumienie z Emirates National Bank of Dubai o rozpoczęciu współpracy w zakresie wdrożenia platformy LiveBank w Emirates NBD w Dubaju – jednym z największych banków na Bliskim Wschodzie. Emirates NBD jest największym bankiem w Zjednoczonych Emiratach Arabskich - posiada blisko 100 oddziałów w krajach Bliskiego Wschodu. Podpisanie porozumienia rozpoczynającego współpracę z bankiem Emirates NBD jest istotne, gdyż jest to wdrożenie pilotażowe, które stwarza możliwość realizacji kolejnych wdrożeń w regionie Bliskiego Wschodu.</p>

Pierwszy kwartał 2016 w Ailleron zdominowała realizacja dużych kontraktów Mobile&Internet Banking zakontraktowanych w roku 2015, uruchomienie kluczowych projektów Revenue Share sektora telekomunikacyjnego oraz dalsze sukcesy LiveBank w ekspansji zagranicznej.

Po wdrożeniu LiveBank w Commerzbank na rynku niemieckim oraz w Standard Chartered Bank w Singapurze i Malezji, Ailleron zdobył trzeci strategiczny rynek – bardzo bogaty i rozwinięty w obszarze usług finansowych region Zatoki Perskiej. W kwietniu 2016 Spółka podpisała porozumienie z Emirates National Bank of Dubai o rozpoczęciu współpracy w zakresie wdrożenia platformy LiveBank. Emirates NBD jest największym bankiem w Zjednoczonych Emiratach Arabskich pod względem sprzedaży i sieci oddziałów. W roku 2015 aktywa Banku przekroczyły 100 mld USD a zysk 1,5 mld USD. Bank posiada blisko 100 oddziałów w krajach Bliskiego Wschodu. Należy oczekiwać, że Emirates NBD, jako jeden z liderów tego regionu, wyznaczy trend kolejnych wdrożeń LiveBanku na Bliskim Wschodzie, podobnie jak Standard Chartered na Dalekim Wschodzie czy Commerzbank na rynku DACH (Niemcy, Austra, Szwajcaria).

Równolegle, w sektorze finansowym Spółka realizuje kolejne etapy długookresowych kontraktów obejmujących autorskie systemy Mobile&Internet Banking dla Banku Pocztowego

i Santander Consumer Banku oraz autorskie systemy LFO (Leasing Front Office) oraz eBOK dla liderów sektora leasingowego w Polsce, m.in. Raiffeisen Leasing Polska. Podkreślić należy, iż produkcyjny etap tych projektów stanowi istotne obciążenie kosztowe Spółki, a współmierność przychodowa w tych obszarach, a w konsekwencji pełna rentowność, zostanie osiągnięta po zakończeniu prac w IV kwartale roku.

Niewspółmierność przychodowo-wydatkowa w pierwszym kwartale roku charakteryzuje również dwa inne projekty sektora telekomunikacyjnego uruchomione w modelu transakcyjnym Revenue Share – Poczta Głosową 3GEN dla Polkomtela oraz Halodzwonki dla bułgarskiego MTel (Telekom Austra Group). Podobnie jak to miało miejsce w przypadku Halodzwonków na rynku polskim, okres dojścia do pełnego nasycenia przychodowego w tym modelu biznesowym następuje najwcześniej w ciągu kilkunastu miesięcy od uruchomienia sprzedaży tych produktów na rynku. Ponadto, w segmencie telekomunikacyjnym widoczne są już pierwsze efekty realizacji 5-letniego kontraktu dla T-Mobile Polska (EBI 39/2015) – przychody segmentu wzrosły o 44% w relacji do I kw. 2015, choć podkreślić należy, że pierwszy etap współpracy nie obejmuje jeszcze najbardziej rentownych prac o charakterze rozwojowym.

Ailleron zamknął Q1 2016 przychodami ze sprzedaży na poziomie 14,5 mln zł, co jest poziomem wyższym o 12% od analogicznego okresu w roku 2015. Warty zauważenia jest również wzrost sprzedaży eksportowej o 24%. W pierwszym kwartale 2016 Ailleron wykazał wyższą EBITDA na poziomie 2 mln zł w porównaniu z 1,9 mln zł w Q1 roku poprzedniego. Wynik operacyjny i zysk netto obciążała z kolei wyższa amortyzacja na poziomie 1,6 mln zł w relacji do 0,6 mln zł w I kw. 2015, której źródło wzrostu związane jest z rozwojem funkcjonalnym produktów takich jak m.in. Poczta Głosowa 3GEN i iLumio oraz nowym biurem w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Podkreślić należy, iż istotna część amortyzacji w rozliczeniu rocznym zostanie skompensowana ulgą CIT z tytułu lokalizacji w SSE – refundacja do kwoty ok. 4,4 mln zł w ciągu 3 lat. Z uwagi na śródroczną sezonowość i bardziej niż proporcjonalne natężenie kosztów działalności na początku roku w relacji do przychodów, jak co roku, w pełni wartościowa i porównywalna analiza rentowności Spółki w relacji do poziomów z 2015, będzie możliwa po publikacji wyników za cały 2016 rok.

Na koniec Q1 2016 Ailleron posiada saldo środków pieniężnych na poziomie 14,4 mln zł w relacji do 8,2 mln zł na koniec pierwszego kwartału roku 2015, a całe saldo kapitału pracującego zwiększyło się o 27% do poziomu 33,5 mln zł.

## 5. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W pierwszym kwartale 2016 Ailleron podpisał lub uruchomił dwa projekty oparte na transakcyjnym modelu rozliczeniowym. Kontrakty tego typu stosują wybrane spółki technologiczne, dostarczając technologię partnerowi jako inwestycję, a następnie w kolejnych latach realizując przychody z usług i produktów świadczonych wraz z partnerem, często masowym klientom detalicznym. Model ten pozwala na realizację zarówno przychodów o charakterze ciągłym, często rosnącym, w odróżnieniu od jednorazowego modelu CAPEX.

Przedsięwzięcia tego typu mogą realizować wybrane spółki sektora, które posiadają odpowiednie doświadczenie we właściwym skalkulowaniu modelu oraz technologię, która pozwala na zaoferowanie na rynku atrakcyjnych dla konsumenta produktów i usług. Przykładem takiego rozwiązania w Ailleron były do tej pory Halodzwonki sprzedawane operatorom w Polsce w modelu Revenue Share.

Dwa projekty, które podpisano lub uruchomiono w pierwszym kwartale 2016 w modelu transakcyjnym do dnia publikacji niniejszego raportu, a które w ocenie spółki będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w kolejnych okresach, obejmują:

**Halodzwonki dla bułgarskiego MTel.** W lutym 2016 podpisano kontrakt na uruchomienie Halodzwonków w modelu Revenue Share dla największego operatora telefonii komórkowej w Bułgarii. MTel należy do Telekom Austria Group (TAG), która świadczy swoje usługi telekomunikacyjne również w Austrii, Białorusi, Słowenii, Chorwacji, Serbii oraz Macedonii, łącznie dla 23 milionów abonentów. Sam rynek bułgarski liczy 4 mln. Kontrakt bazuje na doświadczeniach Ailleron z rynku polskiego w kompleksowym zarządzaniu produktem. Oprócz wdrożenia platformy Ringback Tones, Ailleron będzie również odpowiadać za zarządzanie przedsięwzięciem, w tym dostarczenie treści muzycznych. Partnerem Ailleron w realizacji projektu będzie bułgarska firma operacyjna grupy CRI, której zadaniem będzie realizacja strategii marketingowej mającej na celu pozyskanie abonentów oraz promocję usług.

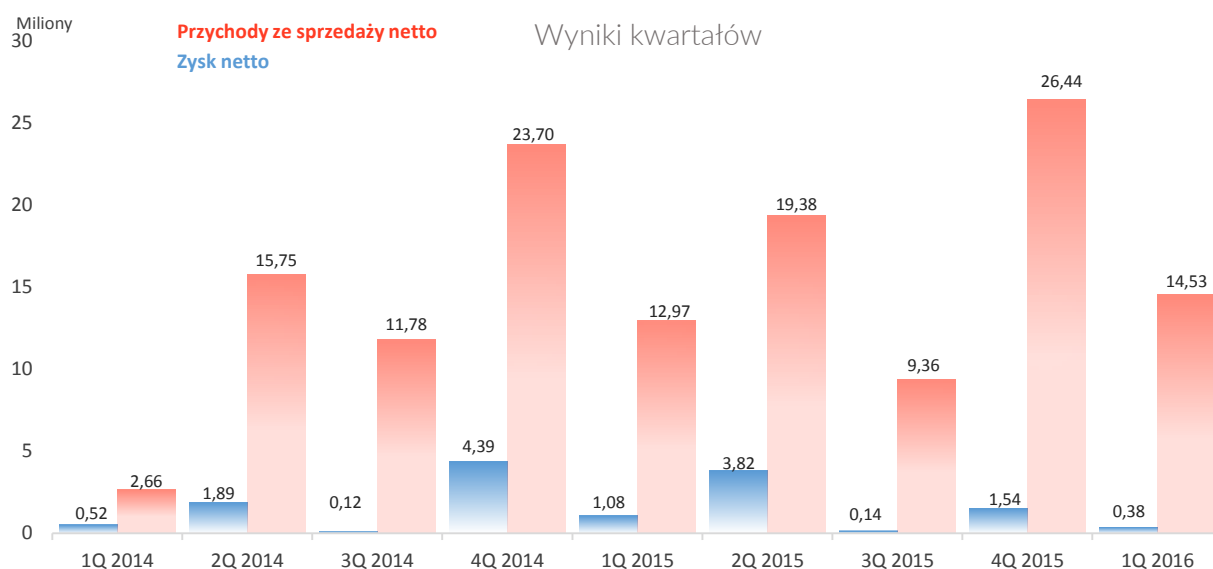
**Poczta głosowa nowej generacji dla Polkomtel.** Na początku 2016 uruchomiono nową pocztę głosową w modelu transakcyjnym dla Polkomtela. Voice Mail trzeciej generacji wprowadza szereg dodatkowych funkcjonalności w relacji do tradycyjnej platformy. Abonenci sieci Plus będą mogli korzystać z Poczty Głosowej z poziomu aplikacji mobilnej, wysyłać nagrania głosowe w formie wiadomości MMS. Umowa została podpisana na 5 lat w modelu Revenue Share, który opiera się na podziale przychodów generowanych przez usługę, dzięki czemu angażuje obie strony w ścisłą współpracę w zakresie rozwoju produktu, jak i zarządzanie poszczególnymi usługami.

Pozostałe podpisane kontrakty lub uruchomione projekty, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w kolejnych okresach, obejmują:

**Podpisanie listu intencyjnego z Emirates National Bank of Dubai.** Spółka Software Mind SA, należąca do Grupy Ailleron podpisała w dniu 6 kwietnia 2016 r. porozumienie z Emirates National Bank of Dubai o rozpoczęciu współpracy w zakresie wdrożenia platformy LiveBank w Emirates NBD w Dubaju – jednym z największych banków na Bliskim Wschodzie. Emirates NBD jest największym bankiem w Zjednoczonych Emiratach Arabskich - posiada blisko 100 oddziałów w krajach Bliskiego Wschodu. Podpisanie porozumienia rozpoczynającego współpracę z bankiem Emirates NBD jest istotne, gdyż jest to wdrożenie pilotażowe, które stwarza możliwość realizacji kolejnych wdrożeń w regionie Bliskiego Wschodu.

## 6. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE

W dotychczasowej działalności Grupy występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody Grupa osiągała zwykle w czwartym kwartale roku a relatywnie niższe w pozostałych kwartałach roku, co jest dość powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Podobną tendencję można było zauważyć w roku 2015 – w czwartym kwartale 2015 sprzedaż na poziomie 26,4 mln zł była najwyższa spośród kwartałów roku, mimo, iż w Q1 2015 Spółka zanotowała sprzedaż na poziomie niespełna 13 mln zł. Relatywnie niższe przychody pierwszego kwartału uzasadnia silna koncentracja tego okresu na kontraktacji nowych projektów czy tak jak to miało miejsce w Q1 2016 w przypadku Ailleron uruchomienia kilku projektów Revenue Share, których nasycenie przychodów spodziewane jest w perspektywie kilkunastu miesięcy.



## 7. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

### WYPŁATA ODSETEK OD OBLIGACJI

Ailleron SA jest emitentem 150 000 szt. obligacji na okaziciela serii A (emisja w roku 2014) o parametrach jak w poniższej tabeli, będących w obrocie na rynku Catalyst. W roku 2016, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w dniu 21 marca 2016 r., Spółka za pośrednictwem KDPW wypłaciła odsetki za VIII okres odsetkowy w kwocie 285 tys. zł. Celem emisji obligacji było współfinansowanie akwizycji Software Mind SA, zrealizowanej w 2014 roku.

## PARAMETRY OBLIGACJI

Data przydziału	19 marca 2014 r.
Instrument finansowy	Obligacje serii A na okaziciela nie posiadające formy dokumentu w rozumieniu art. 5a ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach.
Data pierwszego notowania na Catalyst	30 czerwca 2014 r.
Nazwa ( skrót notowań )	ALL0317
Kod ISIN	PLWNDMB00028
Waluta obligacji	Złoty (PLN)
Wartość nominalna jednej obligacji	100,00 zł (sto złotych 00/100)
Cena emisyjna obligacji	100,00 zł (sto złotych 00/100) (cena emisyjna równa wartości nominalnej )
Wielkość emisji	150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) sztuk
Łączna wartość emisji	15.000.000 zł (piętnaście milionów złotych 00/100)
Okres zapadalności	3 lata
Oprocentowanie obligacji	WIBOR 3M + 5,90% Oprocentowanie zmienne; odsetki wypłacane Obligatariuszom kwartalnie.
Zabezpieczenie obligacji	Zastaw rejestrowy na 4.600.000 sztuk akcji Ailleron SA
Dzień wykupu oraz podmioty uprawnione do kwoty wykupu	Obligacje zostaną wykupione najpóźniej w dniu 19 marca 2017 r. Przy czym począwszy od 19 marca 2015r. Ailleron SA przysługuje prawo do wcześniejszego wykupu w części lub całości obligacji przed terminem wykupu.
Animator rynku	Noble Securities SA

## OKRESY ODSETKOWE OBLIGACJI

1	19-06-2014	wypłacone
2	19-09-2014	wypłacone
3	19-12-2014	wypłacone
4	19-03-2015	wypłacone
5	19-06-2015	wypłacone
6	19-09-2015	wypłacone
7	19-12-2015	wypłacone
8	19-03-2016	wypłacone
9	19-06-2016	
10	19-09-2016	
11	19-12-2016	
12	19-03-2017	

## 8. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W omawianym okresie Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

## 9. ZDARZENIA PO OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM, NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.

Zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 5 zdarzeniami po okresie sprawozdawczym, nieujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, obejmują:

- Podpisanie listu intencyjnego z Emirates National Bank of Dubai

## 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2016 – 31/03/2016 nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

## 11. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2016 – 31/03/2016 nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

## 12. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych na rok 2016.

## 13. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Nie toczą się postępowania sądowe, których stroną byłyby spółki Grupy.



#### 14. ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W okresie sprawozdawczym od 01/01/2016 – 31/03/2016 Spółka ani jednostki zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

#### 15. UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIE GWARANCJI

Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki na dzień 31.03.2016 – nie dotyczy.

Stan gwarancji na dzień 31.03.2016 przedstawia poniższa tabela:

GWARANCJE NA DZIEŃ 31/03/2016						
Udzielający gwarancji	Rodzaj gwarancji	Limit na gwarancje	Beneficjent	Kwota / waluta	Data wystawienia	Termin ważności
Software Mind SA	Dobrego wykonania kontraktu	Limit Wierzytelności	Santander Consumer Bank Spółka Akcyjna	1 850 000,00 PLN	18.06.2015	22.04.2016
Software Mind SA	Najmu: wszelkich zobowiązań	Limit Wierzytelności	Software Park Kraków	710.000,00 PLN	07.05.2015	20.09.2016
Software Mind SA	Dobrego wykonania kontraktu	Limit Wierzytelności	Nowy Szpital Wojewódzki Sp. z o.o.	34 995,34 PLN	13.01.2015	22.04.2016
Software Mind SA	Najmu: wszelkich zobowiązań	Limit Wierzytelności	Yawa 9 spółka z o.o..	33 000,00 EUR	14.11.2014	22.09.2016
Software Mind SA	Dobrego wykonania kontraktu	Limit Wierzytelności	EXATEL S.A.	106.575,48 PLN	02.02.2016	22.09.2016

#### 16. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ

Spółka nie ma wiedzy na temat innych informacji istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

# IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AILLERON SA ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU ZAKOŃCZONY 31/03/2016

SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## 1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
AKTYWA	tys. PLN		
	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
AKTYWA TRWAŁE	72 924	73 755	60 324
Rzeczowe aktywa trwałe	14 983	15 412	2 427
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	6 961	7 363	6 756
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych /podporządkowanych	50 875	50 875	50 875
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	105	105	127
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	22
Pozostałe aktywa	-	-	117
AKTYWA OBROTOWE	19 969	21 415	12 481
Zapasy	5 145	4 721	874
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 374	7 608	9 109
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	2 475	2 117	1 025
Pozostałe aktywa finansowe	50	50	111
Bieżące aktywa podatkowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	262	446	910
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 663	6 473	452
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
AKTYWA RAZEM	92 893	95 170	72 805

# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASywa	tys. PLN		
	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
KAPITAŁ WŁASNY	57 617	58 540	51 524
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	3 482
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	38 412	33 383
Zyski zatrzymane	15 498	16 421	14 659
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny	-	-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA	35 276	36 630	21 281
Zobowiązania długoterminowe	27 199	27 514	17 265
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	15 671	15 819	16 482
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10 476	10 643	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	63	63	-
Rezerwy z tytułu opcji na akcje	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	989	989	783
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	8 077	9 116	4 016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 368	2 233	1 509
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	1 707	1 535	1 349
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 052	2 052	800
Bieżące zobowiązania podatkowe	509	603	117
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	31
Rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	2 441	2 693	210
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
PASywa RAZEM	92 893	95 170	72 805

## 2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2016	3 miesiące zakończone 31/03/2015
<b>Działalność kontynuowana</b>		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	4 408	2 704
Przychody ze sprzedaży wyrobów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	4 408	2 704
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	4 062	1 421
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	-	-
Koszt sprzedanych usług	4 062	1 421
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	346	1 283
Koszty sprzedaży	648	524
Koszty ogólnego zarządu	599	514
Pozostałe przychody operacyjne	1	-
Pozostałe koszty operacyjne	53	-
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 953	245
Przychody finansowe	36	1
Koszty finansowe	6	3
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 923	243
Podatek dochodowy	-	-
Część bieżąca	-	-
Część odroczonej	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 923	243
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>- 923</b>	<b>243</b>

# JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2016	3 miesiące zakończone 31/03/2015
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	- 923	243
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	- 923	243
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):		
z działalności kontynuowanej:		
- podstawowy	-0,07	0,02
- rozwodniony	-0,07	0,02
z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
- podstawowy	-0,07	0,02
- rozwodniony	-0,07	0,02
- podstawowy	-	-
- rozwodniony	-	-
<b>POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO</b>		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Inne	-	-
	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Inne	-	-
	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>- 923</b>	<b>243</b>

### 3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2016	3 miesiące zakończone 31/03/2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	- 923	243
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	6	3
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	53	-
Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych	-	-
Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych	-	-
Zysk/strata ze zbycia jednostki zależnej	-	-
(Zysk) / strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1 170	321
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	1	- 2
	307	565
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 234	537
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	- 358	68
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	- 424	- 470
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	183	105
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	- 899	- 151
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	-	- 52
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	- 312	- 646
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	1 731	- 44
Zapłacone odsetki	- 6	- 1
Zapłacony podatek dochodowy	-	- 343
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 725	- 388

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	tys. PLN	
	3 miesiące zakończone 31/03/2016	3 miesiące zakończone 31/03/2015
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Otrzymane odsetki	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	- 50
Pożyczki zwrócone przez jednostki powiązane	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 44	- 21
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	16	-
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	-	- 25
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Płatności za aktywa niematerialne	-	-
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ</b>	<b>- 28</b>	<b>- 96</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Wpływy z emisji weksli długoterminowych	-	-
Spłata odsetek od obligacji	- 285	- 294
Wpływy z pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych	-	800
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)	- 222	- 8
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>- 507</b>	<b>498</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 190	14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	6 473	438
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>7 663</b>	<b>452</b>

## 4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM													
	TYS.PLN												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	14 416	14 416	-	51 281
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2015 roku (po przekształceniach)	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	14 416	14 416	-	51 281
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	243	243	-	243
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	243	243	-	243
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcję	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2015 roku	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	14 659	14 659	-	51 524
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2015 roku	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	14 659	14 659	-	51 524



JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM													
	TYS.PLN												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. Inwestycji	na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	16 421	16 421	-	58 540
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2016 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	16 421	16 421	-	58 540
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 923	- 923	-	- 923
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 923	- 923	-	- 923
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2016 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	15 498	15 498	-	57 617
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2016 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	15 498	15 498	-	57 617