ailleron
your digital wings

Raport Roczny Ailleron SA 2017

25 kwietnia 2018

SPIS TREŚCI

I. LIST PREZESA AILLERON SA DO AKCJONARIUSZY.....3

II. WYBRANE DANE FINANSOWE.....5

III. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....7

IV. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA.....9

V. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2017.....16

VI. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 2017.....89

List Prezesa Ailleron SA do Akcjonariuszy

Szanowni Inwestorzy,

Rok 2017 jest rekordowy. Po raz pierwszy przekroczyliśmy magiczną liczbę 100 mln zł przychodów w ujęciu skonsolidowanym, zysk netto wyniósł ponad 9 mln zł i urósł w stosunku do 2017 o 20 %, podobnie EBIDTA - 17,2 mln zł - urosła o 17%. Kapitalizacja spółki wzrosła w 2017 roku o ponad 100% i utrzymuje się na wysokich poziomach. Do grona akcjonariuszy dołączyło ponad dziesięć nowych funduszy inwestycyjnych, z których dwa przekroczyły próg 5%. Cieszymy się, że akcjonariusze zaczynają rozumieć model działalności spółki, jej sezonowość wynikającą ze współpracy z korporacjami budżetującymi rocznie oraz wierzą w skuteczność realizowanej strategii produktowej i ekspansji zagranicznej.

Pod względem samych wyników rok ten należy zaliczyć do umiarkowanie udanych, gdyż dalsza realizacja naszej strategii powinna przynieść wyższą dynamikę wzrostów. Jakościowo natomiast rok 2017 należy już ocenić znacznie lepiej. Firma zrealizowała wiele strategicznych celów, które solidnie budują fundamenty pod dalsze wzrosty.

Rozwój LiveBank, właściwa strategia produktowa oraz strategia geograficznego podboju sprawdza się świetnie. Sukces osiągany przez LiveBank jest wyjątkowy wśród firm technologicznych Europy Wschodniej. Nie ma bowiem wielu firm, które skutecznie i w takiej skali, globalnie sprzedają produkty do największych banków świata. LiveBank działa już w 21 krajach, odnotowując zasięg ponad 100 mln klientów banków. LiveBank to doskonała jakość klientów, spektakularne referencje, nowe obszary geograficzne i bardzo dobre wyniki. W przychodach roku 2017 segment Fintech, z najbardziej produktowym i dynamicznie rosnącym system LiveBank, osiągnął dominującą pozycję. Segment zwiększył przychody z poziomu 30,9 mln zł do 35,8 mln zł, osiągając tym samym 35-procentowy udział w biznesie. Jakość referencji powoduje wzrost zainteresowania produktem i buduje nam bardzo silny back-log nowych klientów. Dziś stoimy przed decyzją mocnego doinwestowania działań sprzedażowych oraz rozwoju produktu, aby utrzymywać pozycję lidera rynku wirtualnej bankowości.

iLumio (segment Hoteltech) po okresie silnego ataku firm konkurencyjnych i zmianach w strategii produktu wreszcie jest na dobrej drodze. Aplikacje mobilne iLumio są dziś pozycjonowane wśród liderów światowych na rynku hotelowym. Zdobywamy znakomitych

klientów, jak Atlantis w Dubaju, LUX na Mauritiusie oraz budujemy solidny pipeline. Zrealizowana akwizycja Hoteligi prowadzi nas w kierunku budowy pełnowartościowego systemu operacyjnego nowoczesnego hotelu oferowanego w chmurze. W 2018 roku spodziewamy się wzrostu przychodów z aplikacji mobilnych oraz abonamentowych usług PMS. Intensywnie finansujemy rozwój sprzedaży globalnej Hoteligi w modelu SaaS-owym. Pozytywne wyniki pozwolą w połowie roku na podjęcie decyzji o intensyfikacji działań.

Nie wszystko w 2017 roku zrealizowało się tak jakbyśmy chcieli. Segment telekomunikacyjny Telco rozwijał się poniżej naszych oczekiwań. Nie udało się zdobyć planowanej liczby nowych klientów za granicą. Jest to obecnie rynek bardzo trudny i nie wiemy jeszcze czy jest to stały trend zmniejszających się poziomów inwestycji w sektorze operatorów telekomunikacyjnych i tym samym kurczącego się rynku dla naszych rozwiązań, czy też chwilowe poszukiwanie właściwych modeli i ról przez operatorów. Niemniej jednak z początkiem 2018 roku dokonaliśmy rekonstrukcji biznesu telekomunikacyjnego, dzieląc go na dwa odrębne unity, wprowadzając dodatkowych zarządzających i skupiając się na najbardziej dochodowych i przewidywalnych obszarach biznesu. Na 2018 rok nie planujemy jednak jeszcze znaczących wzrostów w tym obszarze.

Jeżeli chodzi o Outsourcing to jest to segment, który z jednej strony generuje wysoką rentowność i środki pozwalające na rozwój obszarów produktowych, z drugiej strony stanowi silne zaplecze produkcyjne. W latach 2014-2016 Spółka nie inwestowała w rozwój tego segmentu. W 2017 Spółka pozyskała kilku zagranicznych klientów i z uwagi na utrzymującą się wysoką rentowność obszaru, strategia na kolejny rok zakłada bardziej intensywny rozwój tego biznesu.

Poza dotychczasowymi obszarami działania, ciągle się rozwijamy i szukamy nowych rozwiązań. Przez cały rok intensywnie pracowaliśmy nad nowym produktem - platformą do automatycznego inwestowania dla masowych zamożnych klientów o nazwie RoboWealth, Pierwszy pokaz RoboWealth miał miejsce na Fintech Festiwal w Singapurze w listopadzie 2017 roku, gdzie produkt wzbudził zainteresowanie przekraczające nasze oczekiwania. Mamy już prawie zupełnie gotowy do sprzedaży znakomity produkt, dla którego prognozujemy sukces na miarę LiveBank, a może nawet większy.

Oczywiście to wszystko nie byłoby możliwe bez naszej świetnej kadry, która z każdym dniem nabiera nowych unikalnych doświadczeń oraz z każdym miesiącem uzupełniana jest o kolejne wartościowe osoby. Mamy duży potencjał zatrudniania najlepszych ludzi z biznesu. Pozycja Ailleron i możliwość monetyzacji własnej pracy na wielu rynkach, wśród najlepszych klientów, przyciąga do nas świetnych ludzi. Wszystkim pracownikom Ailleron serdecznie dziękuję i jestem w Was wszystkich niezmiernie dumny.

Naszym Akcjonariuszom dziękuję za to, że są z nami. Życzę Wam wielu sukcesów i spełnienia wszystkich ważnych planów w 2018 roku.

Rafał Styczeń
Prezes Zarządu Ailleron SA

ailleron

WYBRANE DANE FINANSOWE

AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016
Przychody ze sprzedaży	96 643	61 949	22 768	14 158
Koszt własny sprzedaży	67 073	41 739	15 802	9 539
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 570	20 210	6 966	4 619
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 857	6 167	2 087	1 409
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 152	6 175	1 921	1 411
Zysk (strata) netto	8 297	6 579	1 955	1 504
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 297	6 579	1 955	1 504
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,67	0,53	0,16	0,12
Suma całkowitych dochodów	8 297	6 579	1 955	1 504

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 184	13 615	1 692	3 112
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 5 585	- 464	- 1 316	- 106
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 9 787	- 4 660	- 2 306	- 1 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	6 776	14 964	1 596	3 420

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Aktywa trwałe	53 202	53 178	12 756	12 020
Aktywa obrotowe	62 898	65 326	15 080	14 766
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 776	14 964	1 625	3 382
Aktywa razem	116 100	118 504	27 836	26 787
Kapitał własny	70 945	65 119	17 010	14 719
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	889	838
Zobowiązania długoterminowe	20 030	25 885	4 802	5 851
Zobowiązania krótkoterminowe	25 125	27 500	6 024	6 216
Pasywa razem	116 100	118 504	27 836	26 787

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - 4,2447 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2017,
  - 4,3757 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2016.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - 4,1709 – kurs NBP z dnia 29.12.2017 r. - Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2017,
  - 4,4240 – kurs NBP z dnia 30.12.2016 r. - Tabela A kursów średnich nr 252/A/NBP/2016.

Kraków, 25 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AILLERON SA ZA ROK 2017

Zarząd Ailleron SA z siedzibą w Krakowie („Spółka"), działając stosownie do § 91 ust. 1 pkt. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. 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 Kapitałowej Ailleron SA („Grupa") oraz wynik finansowy, a także że sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy i Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Rafał Styczeń	*Tomasz Kiser*	*Grzegorz Młynarczyk*
Prezes Zarządu	*Wiceprezes Zarządu*	*Wiceprezes Zarządu*

Piotr Skrabski	*Łukasz Juśkiewicz*
Członek Zarządu	*Członek Zarządu*

Kraków, 25 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AILLERON SA ZA ROK 2017

Zarząd Ailleron SA z siedzibą w Krakowie („Spółka"), działając stosownie do § 91 ust. 1 pkt. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. tj.:

Kancelaria Biegłych Rewidentów "KONTO" Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (30-102) ul. Syrokomli 17, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327,

został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Rafał Styczeń	*Tomasz Kiser*	*Grzegorz Młynarczyk*
Prezes Zarządu	*Wiceprezes Zarządu*	*Wiceprezes Zarządu*

Piotr Skrabski	*Łukasz Juśkiewicz*
Członek Zarządu	*Członek Zarządu*

ailleron
your digital wings

Opinia i Raport Biegłego Rewidenta

25 kwietnia 2018

Kancelaria Biegłych Rewidentów

KONTO

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania rocznego sprawozdania finansowego

za rok 2017

dla

Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

AILLERON S.A.

Ul. Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków

Kancelaria Biegłych Rewidentów

„Konto" Sp. z o.o.

30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

dla

Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej AILLERON S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego AILLERON S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Życzkowskiego 20, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 r., które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz pasywów w wysokości **116 100 tys. zł**
- rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zysk netto w wysokości **8 297 tys. zł**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o kwotę **5 826 tys. zł**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **8 188 tys. zł**
- noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem jednostki. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) (*„ustawa o biegłych rewidentach"*),
2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,

3) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) (*„Rozporządzenie 537/2014"*).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość, zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmowy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego jednostki uchwałą nr 01/7/2017 Rady Nadzorczej z dnia 3 lipca 2017 r. Sprawozdania finansowe jednostki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31.12.2015 r., to jest przez 3 kolejne lata.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
Ryzyko nieprawidłowej wyceny rzeczowych aktywów trwałych Ryzyko nieprawidłowej wyceny rzeczowych aktywów trwałych może być związane między innymi z nieprawidłowym ujęciem rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu, przyjęciem niewłaściwej stawki amortyzacyjnej, nieprawidłowym ujęciem kosztów wytworzenia lub kosztów finansowania zewnętrznego, nieprawidłowej wycenie wartości godziwej aktywów trwałych, użytkowanych na podstawie leasingu finansowego. Na dzień bilansowy Zarząd Spółki przeprowadza ocenę występowania przesłanek, wskazujących na ryzyko utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Ujawnienie dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zamieszczone zostało w nocie 15 załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego.	Nasze procedury obejmowały w szczególności: - prawidłowość ustalenia wartości w tabeli ruchu z danymi z rejestru środków trwałych, - prawidłowość ustalenia wartości brutto i umorzenia, - procedury analityczne w celu zweryfikowania stawki i metody amortyzacji w zakresie zgodności z polityką rachunkowości obowiązującej dla rzeczowych aktywów trwałych wybranych do próby, w tym użytkowanych na podstawie umów leasingu, - wybór próby do badania zwiększeń środków trwałych i sprawdzenie prawidłowości ustalenia wartości początkowej, stawki amortyzacyjnej i naliczenia amortyzacji za okres, - weryfikacja wyceny wartości godziwej budynków, użytkowanych na podstawie umowy najmu długoterminowego, - procedury analityczne w celu ustalenia stopnia zużycia majątku dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych.
Ryzyko niepoprawnego rozliczania kontraktów długoterminowych związanych z usługami informatyczno-projektowymi Spółka wycenia kontrakty długoterminowe poprzez ustalenie przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunek przepracowanych roboczodni w stosunku do całkowitego czasu pracy. Na koniec okresu sprawozdawczego, przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań.	Nasze procedury obejmowały w szczególności: - sprawdzenie polityki rachunkowości w zakresie kontraktów długoterminowych, - uzyskanie zrozumienia procesu wyceny kontraktów długoterminowych , - analizę okresowego raportowania, - analizę poprawności rozliczania kontraktów długoterminowych i wycenę w księgach, - porównanie prognoz i budżetów kontraktów ze zrealizowanymi wartościami przychodów i kosztów, - ocenę kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Ryzyko nieprawidłowego oszacowania stopnia zaawansowania prac mogą prowadzić do rozpoznania przychodów w nieprawidłowej kwocie, w nieprawidłowym okresie. Na dzień 31.12.2017 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu rozliczenia kontraktów długoterminowych (należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne) w kwocie 10 657 tys. zł i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych w kwocie 1 524 tys. zł. Ujawnienie dotyczące umów długoterminowych zostało zamieszczone w nocie 27 załączonego sprawozdania finansowego.	

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2017 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DZ. U. z 2014r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) i statutem Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit i. Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm) („*Rozporządzenie*"). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Helena Zięba
Kluczowy biegły rewident, nr w rejestrze PIBR 4645

Działający w imieniu:
Kancelarii Biegłych Rewidentów KONTO Spółka z o.o.
z siedzibą w Krakowie, ul. Syrokomli 17
wpisanej pod numerem 327 na listę firm audytorskich

Kraków, 25 kwiecień 2018 r.

ailleron
your digital wings

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Ailleron SA w roku 2017

25 kwietnia 2018

SPIS TREŚCI

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA 4

1. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ 4
2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ 12
3. WŁADZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH 17
4. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY 19
5. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU 27
6. ZASOBY LUDZKIE 29

II. WYNIKI FINANSOWE 31

1. WYBRANE DANE FINANSOWE 31
2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWCH 33
3. WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH 35
4. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU 37
5. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI 38
6. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE 39

III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY 41

1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2017 ROKU 41
2. ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM 47
3. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ 48

IV. CZYNNIKI RYZYKA 50

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY 50
2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY 53

V. ŁAD KORPORACYJNY 58

1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA 58
2. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ W 2017 ROKU I ZASADY OD STOSOWANIA KTÓRYCH SPÓŁKA ODSTĄPIŁA 58
3. KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM 58
4. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH 59
5. ZNACZNE PAKIETY AKCJI 61
6. SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE I PRAWA GŁOSU 61
7. ZMIANY STATUTU 62
8. WALNE ZGROMADZENIE 63
9. ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ 63
10. DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I SPONSORINGOWA 65

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE 67

1. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2017 rok 67
2. Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową 67
3. Umowy zawarte między Grupą kapitałową a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska 67
4. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących 68
5. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy 69
6. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych oraz transakcje z podmiotami powiązanymi 70
7. Zaciągnięte kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje 70
8. Informacje o udzielonych w 2017 roku pożyczkach 70
9. Opis pozycji pozabilansowych 70
10. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych 71
12. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych 72
13. Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych 72

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA

1. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

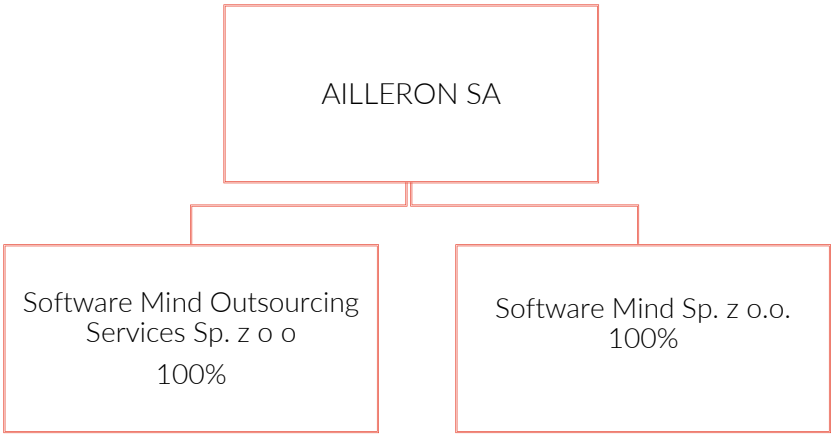
Grupa kapitałowa Ailleron SA (zwana dalej „Grupą kapitałową", „Grupą"), w której Spółką dominującą jest Ailleron Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Polska), ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20 (zwana dalej „Ailleron", „Spółką dominującą", „Spółką").

Spółka dominująca powstała w wyniku przekształcenia Wind Mobile Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Wind Mobile Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, z dnia 1 kwietnia 2011 roku. (Akt notarialny z dnia 01.04.2011 roku, Rep. A nr 4091/2011, notariusz Tomasz Zięcina z Kancelarii Notarialnej w Krakowie, ul. Kordylewskiego nr 7). Wyżej wymienioną uchwałą przyjęto brzmienie statutu Spółki. Postanowieniem z dnia 19 maja 2011 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował przekształcenie. Wpis Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000385276 został dokonany w dniu 23 maja 2011 roku.

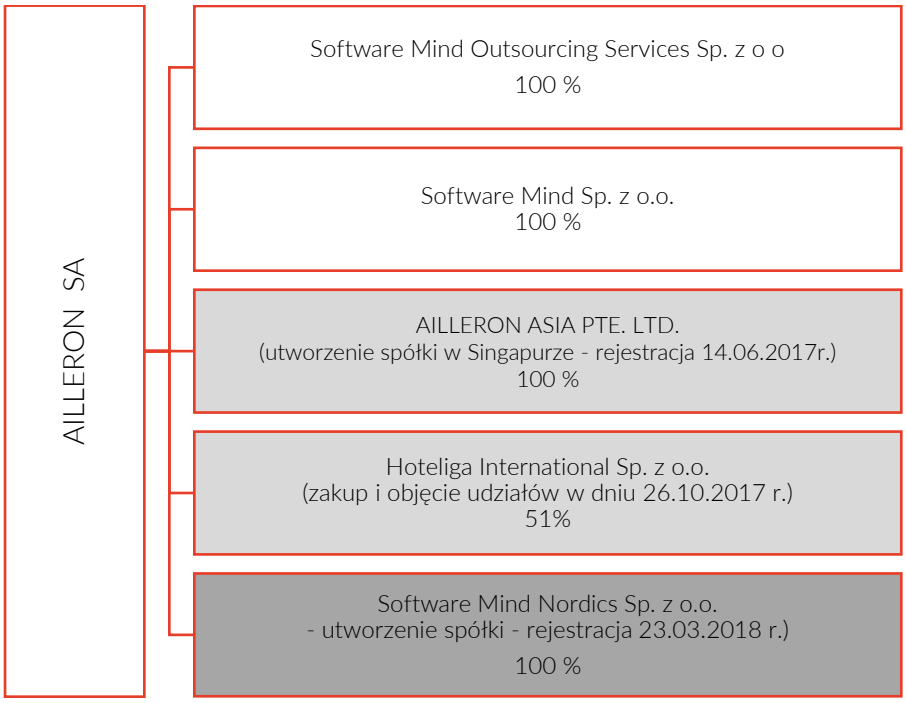
W skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień 1 stycznia 2017 roku wchodziły:

- Ailleron SA - podmiot dominujący,
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - spółka zależna,
- Software Mind Sp. z o.o. (dawniej Upside Systems Sp. z o.o.) - spółka zależna.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ 01.01.2017R.



ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA W CIĄGU 12 MIESIĘCY 2017 ROKU I DO DNIA PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA



UTWORZENIE SPÓŁKI W SINGAPURZE

W dniu 14 czerwca 2017 roku Spółka otrzymała potwierdzenie rejestracji w Singapurze spółki w 100% zależnej od Ailleron SA pod firmą Ailleron Asia PTE. LTD.

Celem utworzenia spółki zależnej jest dalszy rozwój sprzedaży oraz efektywna obsługa klientów Ailleron SA na rynku azjatyckim w zakresie produktu LiveBank, produktów segmentu Fintech i Telco oraz specjalizowanych usług outsourcingu IT.

Kapitał zakładowy Ailleron Asia PTE. LTD. wynosi 100 dolarów singapurskich. Przewiduje się, że pomostowym źródłem finansowania spółki zależnej będzie pożyczka udzielona przez Ailleron SA a docelowo w średnim terminie spółka zależna osiągnie samofinansowanie.

ZAKUP I OBJĘCIE UDZIAŁÓW W HOTELIGA INTERNATIONAL SP. Z O.O.

W dniu 26 października 2017 Spółka podpisała umowę inwestycyjną z udziałowcami Hoteliga B.V. z siedzibą w Amsterdamie, której przedmiotem było przejęcie rozwiązania Property Management System (System Zarządzania Hotelem) wraz z modułami Booking Engine (silnik rezerwacyjny) oraz Channel Manager (moduł zarządzania kanałami sprzedaży) dla branży hotelarskiej („Hoteliga PMS").

Cloudowe rozwiązanie Hoteliga PMS sprzedawane jest w modelu abonamentowym tzw. Software as a Service (SaaS) poprzez hoteliga.com. Systemu używa obecnie kilkuset płatnych klientów w 22 krajach na całym świecie. Przejęcie objęło swoim zakresem zarówno prawa do Hoteliga PMS, domeny hoteliga.com, jak i pełne przejęcie działalności prowadzonej dotychczas w ramach Hoteliga B.V. wraz z umowami sprzedażowymi i kluczowym personelem Hoteliga B.V. Realizacja inwestycji zapewnia Ailleron SA zwiększenie pokrycia potrzeb technologicznych hoteli na całym świecie własnymi produktami. W efekcie realizacji inwestycji Ailleron posiada w swojej ofercie nowatorski i intuicyjny system PMS do kompleksowego zarządzania hotelem oferowany w chmurze. Booking Engine i Channel Manager to z kolei rozwiązania optymalizujące procesy sprzedażowe i zarządzanie rezerwacjami. Platforma PMS stanowi znakomite uzupełnienie dla wiodącego na rynku systemu iLumio usprawniającego obsługę gości hotelowych m.in. z poziomu aplikacji mobilnej - check-in/out, otwieranie drzwi telefonem, kontakt mobilny z hotelem, rebooking, obsługę usług dodatkowych oraz integrację z inteligentnymi systemami sterowania automatyką hotelu.

Umowa zakłada realizację inwestycji w strukturach Hoteliga International Sp. z o.o. („Hoteliga International"). Ailleron SA poprzez zakup 30% udziałów w spółce, a następnie objęcie nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki w zamian za wkład pieniężny, nabył w 2017 roku łącznie 51% udziałów w Hoteliga International. Pozostałe 49% udziałów w Hoteliga International należy do założycieli Hoteliga B.V. z siedzibą w Amsterdamie. Wkład pieniężny wniesiony przez Ailleron SA przeznaczony zostanie głównie na działania sprzedażowe i marketingowe, mające na celu dynamiczne zwiększenie bazy obecnych klientów abonamentowych. W dniu 22 grudnia 2017 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału, wobec czego Hoteliga International Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym z udziałem Ailleron 51%.

UTWORZENIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ - SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.

W dniu 23 marca 2018 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka - Software Mind Nordics Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (31-864) ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20 - w 100 % zależna od Ailleron SA. Nowa spółka stanowi wyodrębnioną w ramach Grupy Ailleron SA strukturę organizacyjną przeznaczoną do prowadzenia działalności na rynkach skandynawskich, ze szczególnym uwzględnieniem segmentu Outsourcing.

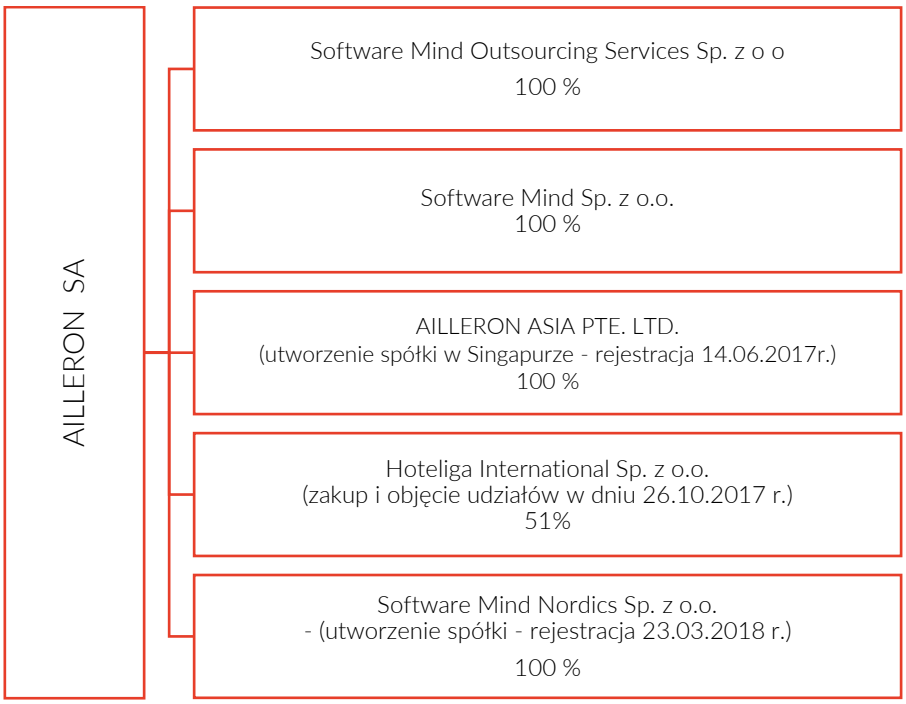
W wyniku powyższych zdarzeń w skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień bilansowy tj. na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodzą:

- Ailleron SA - podmiot dominujący,
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - spółka zależna,
- Software Mind Sp. z o.o. (dawniej Upside Systems Sp. z o.o.) - spółka zależna,
- Ailleron Asia PTE.LTD. - spółka zależna,
- Hoteliga International Sp. z o.o. - spółka zależna.

W wyniku powyższych zdarzeń w skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania wchodzą:

- Ailleron SA - podmiot dominujący,
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - spółka zależna,
- Software Mind Sp. z o.o. (dawniej Upside Systems Sp. z o.o.) - spółka zależna,
- Ailleron Asia PTE.LTD. - spółka zależna,
- Hoteliga International Sp. z o.o. - spółka zależna,
- Software Mind Nordics Sp. z o.o.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA
NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA



.

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁKACH GRUPY AILLERON

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ AILLERON SA NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA	
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 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Rafał Styczeń - Prezes Zarządu Tomasz Kiser - Wiceprezes Zarządu Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu Piotr Skrabski - Członek Zarządu Łukasz Juśkiewicz - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Bartłomiej Stoiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej Jan Styczeń - Członek Rady Nadzorczej Dariusz Korzycki - Członek Rady Nadzorczej Artur Olender - Członek Rady Nadzorczej Igor Bokun - Członek Rady Nadzorczej

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O. NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA	
Nazwa firmy	Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
KRS	0000349565
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	9452139020
REGON	121168964
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Łukasz Juśkiewicz - Prezes Zarządu

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ SOFTWARE MIND SP. Z O.O NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA	
Firma	Software Mind Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
KRS	0000411748
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	6762453507
REGON	122511878
Wysokość kapitału zakładowego	112 200,00 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu Tomasz Misiak – Członek Zarządu

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ AILLERON ASIA PTE.LTD. NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA	
Company Name	Ailleron Asia PTE.LTD.
Company Type	PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES
Registered Office Address	16 RAFFLES QUAY #33-03 HONG LEONG BUILDING SINGAPORE (048581)
Registration No.	201716625M
Issued Share Capital	100 SDG (SINGAPORE, DOLLARS)
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Board	GRZEGORZ MŁYNARCZYK - Director WAI KE LI, SERENE (WEI KELI) - Director

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ HOTELIGA INTERNATIONAL SP. Z O.O NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA	
Firma	Hoteliga International Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
KRS	0000699940
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	6751621616
REGON	368549956
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Dimitris van Leusden – Prezes Zarządu Evangelia Basakari – Wiceprezes Zarządu Justyna Michalczyk - Członek Zarządu

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEZNEJ SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O. NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA	
Firma	Software Mind Nordics Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków
KRS	0000724647
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy – KRS
NIP	6751642038
REGON	369779138
Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 PLN
Strona www	www.ailleron.com
Email	info@ailleron.com
Zarząd	Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu Tomasz Misiak - Członek Zarządu

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 Outsourcing Services Sp. z o.o.,
- 100% danych finansowych jednostki zależnej Software Mind Spółka z o.o.,

W odniesieniu do podmiotu zależnego Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o., Spółka konsoliduje ten podmiot od Q4/2015, w związku z zawarciem przez niego istotnej umowy na rzecz segmentu Telco. Wcześniej, z uwagi na nieistotny charakter danych finansowych tego podmiotu, wyłączała je z procesu konsolidacji.

W odniesieniu do podmiotu zależnego Software Mind Sp. z o.o. Spółka konsoliduje ten podmiot od Q3 2016 w związku z przejęciem nad nim kontroli w postaci zakupu 100% udziałów.

W odniesieniu do podmiotu Ailleron Asia PTE.LTD. podmiot ten jest wyłączony z konsolidacji z uwagi na nieistotny wpływ na wynik skonsolidowany w okresie sprawozdawczym.

W odniesieniu do podmiotu Hoteliga International Sp. z o.o., podmiot ten jest wyłączony z konsolidacji z uwagi na nieistotny wpływ na wynik skonsolidowany w okresie sprawozdawczym.

W odniesieniu do podmiotu Software Nordics Sp. z o.o., podmiot ten został utworzony w 2018 r. , więc nie podlega konsolidacji w okresie sprawozdawczym.

2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD

Rafał Styczeń (Prezes Zarządu) Prezes Zarządu i główny akcjonariusz Ailleron SA, powstałej z połączenia dwóch inwestycji IIF - Wind Mobile (2009) i Software Mind (2006). Przedsiębiorca i inwestor w spółkach nowych technologii. Rozwinął i założył osiem rozpoznawalnych spółek technologicznych, zatrudniających ponad 5 tys. ludzi i osiągających przychody przekraczające 1.5 mld zł. Absolwent AGH, SGH oraz GSB na Stanford University. Współzałożyciel Comarch (1994), gdzie piastował stanowiska Pierwszego Wiceprezesa oraz Prezesa Zarządu (1993-2000), odpowiedzialny za rozwój sektora telekomunikacyjnego, ekspansję międzynarodową oraz IPO spółki. Założyciel i główny akcjonariusz Internet Investment Fund SA (1999), pierwszego funduszu VC w Polsce, inwestującego m.in. w Comarch, BillBird, meble.pl, Wind Mobile, Software Mind i Power Media. Założyciel i Prezes Zarządu BillBird (2000-2004), operatora sieci MojeRachunki, technologii umożliwiającej elektroniczne opłacanie rachunków. Lider rynku sprzedany do Gtech Corporation.

Tomasz Kiser (Wiceprezes Zarządu, General Manager BU Telco) Od 2008 roku odpowiada za sektor telekomunikacyjny, w zakres którego wchodzi zarządzanie usługami mobilnymi, infrastruktura telekomunikacyjna, outsourcing oraz mobilna reklama. Autor re-launchingu usługi Halo Granie w Orange (rozwój platformy z 70 tysięcy do ponad 1 miliona użytkowników w półtora roku), wzrostu o 40% przychodów w Wind Mobile w latach 2009-2010 oraz opracowanie i wdrożenia rozwiązania One Ringback. Od 1997 roku związany z marketingiem i usługami dla biznesu, a od 2001 roku także branżą telekomunikacyjną. W latach 1998-2002 kierował sprzedażą w Business Consulting, a od 2003 roku odpowiadał za marketing Wind Telecom SA, by następnie przejąć stery spółki Eurokom Sp. z o.o., specjalizującej się w zarządzaniu usługami mobilnymi i głosowymi. Absolwent Wyższej Szkoły Zarządzania i Bankowości w Poznaniu.

Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu, Strategiczne Inicjatywy) Wiceprezes i akcjonariusz Ailleron SA. Autor i realizator strategii rozwoju firmy. Skupia się na wdrażaniu innowacyjnych technologii i rozwiązań biznesowych, aby skutecznie konkurować na rynkach globalnych. Odpowiedzialny m.in. za budowanie oferty produktowej i usługowej w obszarze finansowym, hospitality oraz outsourcingu IT. Od 1996 roku związany z branżą informatyczną. Posiada bogatą wiedzę w dziedzinie nowych technologii oraz zarządzania złożonymi przedsięwzięciami technologicznymi. Doświadczenie zdobywał w Motoroli i CERN, gdzie zajmował się badaniami naukowymi, zarządzaniem projektami informatycznymi, definiowaniem metodyk zapewnienia jakości produktów informatycznych oraz poprawą procesów

produkcyjnych. Absolwent Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie oraz wykładowca na krakowskich uczelniach.

Piotr Skrabski (Członek Zarządu, General Manager BU LiveBank) Jako General Manager BU LiveBank odpowiada za strategię rozwoju i sprzedaży produktu LiveBank w Polsce i za granicą. Efektem jego pracy są wdrożenia m. in. w Standard Chartered w Singapurze, Malezji i innych regionach Azji, Afryki, Bliskiego Wschodu oraz w największym banku w rejonie Zatoki Perskiej - Emirates National Bank of Dubai. Z Grupą Ailleron związany jest od 2011 roku, gdzie początkowo realizował projekty dla największych polskich banków. Jako Dyrektor Operacyjny BU LiveBank wdrożył virtual banking w mBanku, BZ WBK i niemieckim Commerzbank AG. Ma ponad 10 letnie doświadczenie w obszarze rozwoju systemów informatycznych dla branży finansowej. W latach 2006-2011 pełnił funkcję menadżera IT w czołowym polskim domu maklerskim Penetrator SA (później Trigon SA), gdzie odpowiedzialny był za rozwój i utrzymanie systemów maklerskich, transakcyjnych oraz rozliczeniowych, współpracujących z systemami warszawskiej GPW oraz Krajowego Depozytu Rozliczeniowego. Absolwent Informatyki Stosowanej na wydziale Fizyki, Astronomii i Informatyki Stosowanej Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie.

Łukasz Juśkiewicz (Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy Grupy Kapitałowej Ailleron SA) Od 2014 roku Dyrektor Finansowy GK Ailleron SA. Odpowiadał m.in. za akwizycję Software Mind SA, emisję obligacji i ich refinansowanie kredytem inwestycyjnym, IPO spółki oraz przeniesienie notowań na rynek podstawowy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Od 2007 roku Dyrektor Inwestycyjny IIF SA. Odpowiedzialny m.in. za inwestycje wczesnego etapu w ramach funduszu kapitału zalążkowego IIF Seed Fund. Brał udział w procesach inwestycyjnych Wind Mobile SA, Kompan.pl oraz Meble.pl, w której jest członkiem Rady Nadzorczej. Zdobywał doświadczenie jako doradca inwestycyjny przy ponad 100 projektach technologicznych sektora SME, realizowanych głównie w ramach dofinansowania UE. Absolwent Rachunkowości Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie i studiów podyplomowych w zakresie Prawa Karnego, Skarbowego i Gospodarczego Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie.

Na dzień 1 stycznia 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodzili:

- Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
- Tomasz Kiser - Wiceprezes Zarządu
- Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
- Radosław Stachowiak - Wiceprezes Zarządu

W dniu 6 marca 2017 r., Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. p) w zw. z §20 ust. 10 Statutu Spółki, w wykonaniu wniosku akcjonariusza IIF SA z siedzibą w Krakowie, powołała w skład Zarządu Spółki Pana Piotra Skrabskiego, powierzając mu funkcję Członka Zarządu oraz Pana Łukasza Juśkiewicza, powierzając mu funkcję Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 6 marca 2017 r.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 r. w skład Zarządu Spółki wchodzili:

- Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
- Tomasz Kiser - Wiceprezes Zarządu
- Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
- Radosław Stachowiak - Wiceprezes Zarządu
- Piotr Skrabski - Członek Zarządu
- Łukasz Juśkiewicz - Członek Zarządu

Po dniu bilansowym, w dniu 5 lutego 2018 roku, wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Radosława Stachowiaka z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, złożona ze skutkiem na dzień 5 lutego 2018 roku.

W związku z powyższym, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Ailleron SA jest pięcioosobowy i działa w następującym składzie:

- Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
- Tomasz Kiser - Wiceprezes Zarządu
- Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
- Piotr Skrabski - Członek Zarządu
- Łukasz Juśkiewicz - Członek Zarządu

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 15 maja 2017 r. w Krakowie.

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

RADA NADZORCZA

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. , biegłym 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 Stycznia – 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, POLIGRAFIĘ, 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.

Igor Bokun (Członek Rady Nadzorczej) jest prywatnym przedsiębiorcą z kilkunastoletnim stażem w branży IT i telekomunikacyjnej. Założyciel Wind Telecom a następnie Wind Mobile, odpowiedzialny za rozwinięcie biznesu Wind Mobile od fazy dwuosobowej spółki do pozycji lidera rozwiązań mobilnych w Polsce realizującego projekty zagraniczne. Odpowiadał za wprowadzenie na rynek wielu innowacyjnych produktów oraz usług dla operatorów telekomunikacyjnych. W roku 2002 zespół kierowany przez Igora Bokuna opracował platformę usług dodanych Falcon wraz z flagową aplikacją Ringback Tones (halodzwonek). Do sierpnia 2014 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu Wind Mobile (obecnie Ailleron) i następnie Przewodniczącego Rady Nadzorczej do marca 2015 r. Obecnie pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Eko Export SA. Igor Bokun ukończył Akademię Górniczo-Hutniczą im. Stanisława Staszica w Krakowie, Wydział Elektrotechniki Automatyki i Elektroniki, na kierunku Informatyka. W latach 1997 – 1999 był asystentem naukowym w Katedrze Informatyki AGH w Krakowie. W latach 1998-1999 współpracował z AT&T Laboratories Cambridge, UK w zakresie nowoczesnych technologii mobilnych.

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

Obecna Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 31 maja 2017 r. na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie.

W dniu 25 października 2017 r. akcjonariusz Spółki – IIF SA z siedzibą w Krakowie - w wykonaniu uprawnień osobistych, działając na podstawie art. 385 § 1 k.s.h. w zw. z art. 385 § 2 k.s.h. oraz §16 ust. 2 lit. a) w zw. z § 16 ust. 5 Statutu Spółki, powołał do Rady Nadzorczej Ailleron SA Pana Igora Bokuna. Powołanie Pana Igora Bokuna do Rady Nadzorczej Spółki ma na celu wzmocnienie kompetencyjne jej składu. Bogate doświadczenie zawodowe, doskonała znajomość branży IT oraz sukcesy w zakresie wprowadzania na rynek przełomowych produktów, stanowią kluczowe kompetencje dla realizacji strategii rozwojowej Spółki. Pan Igor Bokun wszedł do Rady Nadzorczej Ailleron SA w miejsce Pana Jarosława Czarnika, prezesa meble.pl SA, który w dniu 24 października 2017 r. złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z powodów osobistych.

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

KOMITET AUDYTU

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm., dalej: "Ustawa"), w dniu 5 września 2017 r. powołała Komitet Audytu, w skład którego zostały powołane osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki, to jest:

- Pan Dariusz Korzycki - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Artur Olender - Członek Komitetu Audytu,
- Pan Bartłomiej Stoiński - Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy.

Komitet Audytu działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulamin Komitetu Audytu oraz Ustawę.

Od dnia powołania tj. 05.09.2017 do dnia publikacji Sprawozdania Komitet Audytu działa w niezmienionym składzie.

3. WŁADZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH

SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.

W okresie od 01.01.2017 – 30.01.2018 (w tym na dzień bilansowy 31.12.2017 r.) w skład Zarządu wchodzili:

Karina Porębska - Prezes Zarządu

Po okresie sprawozdawczym w dniu 31.01.2018 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie zmian w zarządzie SMOS SP Z O.O. – Pani Karina Porębska została odwołana z funkcji Prezesa Zarządu, a w jej miejsce został powołany Pan Łukasz Juśkiewicz.

W okresie 31.01.2018 - do dnia publikacji Sprawozdania w skład Zarządu wchodzili:

Łukasz Juśkiewicz - Prezes Zarządu

Organem nadzorującym w Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. jest Zgromadzenie Wspólników.

SOFTWARE MIND SP. Z O.O.

W okresie od 01.01.2017 – 04.02.2018 (w tym na dzień bilansowy 31.12.2017 r.) w skład Zarządu wchodzili:

Radosław Stachowiak - Prezes Zarządu

Po okresie sprawozdawczym w dniu 05.02.2018 r. Pan Radosław Stachowiak złożył rezygnacje z funkcji Prezesa Zarządu. W dniu 05.02.2018 r. Zgromadzenie Wspólników przyjęło rezygnacje Pana Radosław Stachowiaka i podjęło uchwały, na podstawie których w skład Zarządu SM SP Z O.O. został powołany Pan Grzegorz Młynarczyk na stanowisko Prezesa Zarządu i Pan Tomasz Misiak na stanowisko Członka Zarządu.

W okresie 05.02.2018 r. - do dnia publikacji Sprawozdania w skład Zarządu wchodzili:

Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu
Tomasz Misiak – Członek Zarządu

Organem nadzorującym w Software Mind Sp. z o.o. jest Zgromadzenie Wspólników.

- AILLERON ASIA PTE.LTD.

W okresie od 01.01.2017 – do dnia publikacji Sprawozdania (w tym na dzień bilansowy 31.12.2017 r.) w skład Zarządu wchodzili:

Grzegorz Młynarczyk - Director
WAI KE LI, SERENE (WEI KELI) - Director

W okresie sprawozdawczym i do dnia publikacji Sprawozdania skład Zarządu Ailleron Asia PTE LTD nie ulegał zmianie.

Organem nadzorującym jest Zgromadzenie Wspólników.

- HOTELIGA INTERNATIONAL SP. Z O.O

Objęcie udziałów w Hoteliga International Sp. z o.o. przez Ailleron SA nastąpiło 26.10.2017 r.

W dniu 26.10.2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwały, na podstawie których w skład Zarządu Hoteliga International Sp. z o.o. został powołany Pan Dimitris van Leusden na stanowisko Prezesa Zarządu, Pani Evangelia Basakari na stanowisko Wiceprezesa Zarządu i Pani Justyna Michalczyk na stanowisko Członka Zarządu.

W okresie 26.10.2017 r. - do dnia publikacji Sprawozdania (w tym na dzień bilansowy 31.12.2017 r.) w skład Zarządu wchodzili:

Dimitris van Leusden - Prezes Zarządu
Evangelia Basakari - Wiceprezes Zarządu
Justyna Michalczyk - Członek Zarządu.

Organem nadzorującym jest Zgromadzenie Wspólników.

- SOFTWARE MIND NORDICS SP. Z O.O.

W okresie sprawozdawczym 01.01.2017-31.12.2017 spółka nie istniała. Spółka została zarejestrowana w KRS 23.03.2018 r. (Umowa spółki z dnia 20.03.2018 r.).

W okresie 20.03.2018 r. - do dnia publikacji Sprawozdania w skład Zarządu wchodzili:

Grzegorz Młynarczyk - Prezes Zarządu
Tomasz Misiak - Członek Zarządu

Organem nadzorującym w Software Mind Nordics Sp. z o.o. jest Zgromadzenie Wspólników.

4. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Ailleron SA nie ulegał zmianie w roku 2017, jego stan na dzień 01.01.2017 r. i na dzień 31.12.2017 r. wynosił 3.706.651,20 zł i dzielił się na 12.355.504 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Stan kapitału zakładowego na dzień publikacji Sprawozdania nie zmienił się w porównaniu do stanu na dzień publikacji Raportu okresowego za Q4/2017, tj. 28 lutego 2018 r.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 31.12.2017

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

Akcje serii B, C, D, E, F, G, H, I, J, K to akcje zwykłe, równoważne pojedynczemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje serii A są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi - na każdą akcję serii A przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje serii A nie są dopuszczone do obrotu. Wszystkie akcje są w pełni pokryte i posiadają prawo do dywidendy.

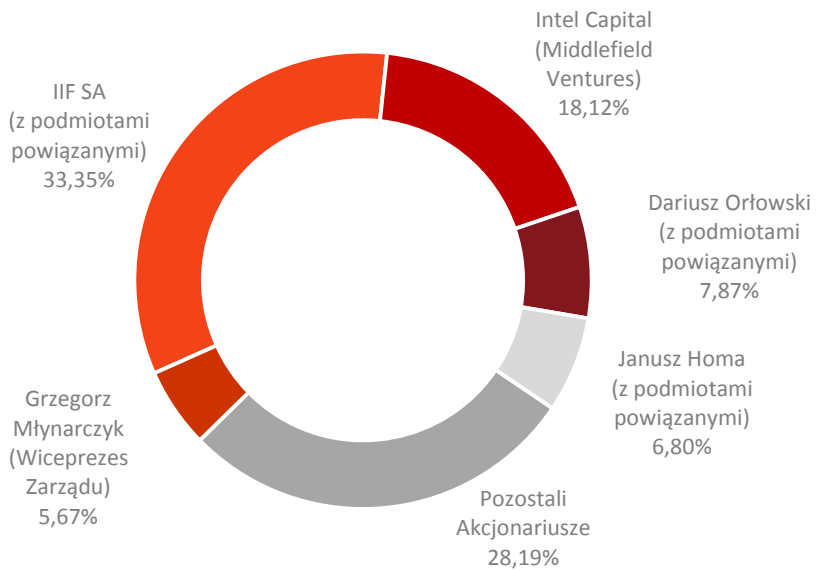
Spółka nie posiada akcji własnych.

W dniu 14 lipca 2017 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wydał Postanowienie o dokonaniu w dniu 14 lipca 2017 r. rejestracji zmian Statutu Ailleron SA, które zostały przyjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na mocy uchwały nr 32 podjętej w dniu 31 maja 2017 roku, oraz o rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o wartości nominalnej 180.000,00 (sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych uchwalonego podczas ww. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Niniejsze warunkowe podwyższenie ma związek z Programem Opcji Menedżerskim na lata 2017-2020.

AKCJONARIAT I ZMIANY W JEGO STRUKTURZE W CIĄGU 12 MIESIĘCY 2017 ROKU I DO DNIA PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Struktura akcjonariatu na dzień 01.01.2017
(% - udział w kapitale zakładowym Spółki)



AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2017

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)	DIO Finanse Sp. z o.o	841 000	841 000	6,81%	5,15%
	Pozostałe podmioty	131 064	131 064	1,06%	0,80%
	Razem	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 w Spółce funkcje zarządcze

W okresie 2017 roku wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na strukturę akcjonariatu:

- W dniu 10 marca 2017 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działającego w imieniu Arka BZ WBK Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, Arka Prestiż Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Credit Agricole Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusze"), przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy, informujące o przekroczeniu przez Fundusze progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce.
- W dniu 10 marca 2017 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Janusza Homa i spółki od niego zależnej - H&H Investment Sp. z o.o., przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 i ust. 4 Ustawy, informujące o obniżeniu przez Pana Janusza Homa, łącznie ze spółką od niego zależną - H&H Investment Sp. z o.o., progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce.
- W dniu 30 marca 2017 r. wpłynęło do Spółki powiadomienie od IIF SA z siedzibą w Krakowie i IIF Ventures BV z siedzibą w Amsterdamie - podmiotów powiązanych z Panem Rafałem Styczniem, Prezesem Zarządu Ailleron SA - o transakcjach sprzedaży odpowiednio 301 828 szt. i 898 000 szt. akcji zwykłych na okaziciela Spółki, dokonanych w dniu 28 marca 2017 r. poza obrotem zorganizowanym w ramach Procedury ABB, za pośrednictwem Domu Maklerskiego Noble Securities SA.

W wyniku powyższych transakcji udział IIF Ventures BV w głosach w Spółce obniżył się z 6,29% do 0,79% i tym samym spadł poniżej progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce, natomiast udział IIF SA obniżył się z 32,28% do 30,44%.

Łączny udział IIF SA wraz ze wszystkimi podmiotami powiązanymi uległ obniżeniu z 40,12 % do 32,77% w ogólnej liczbie głosów w Spółce i tym samym spadł poniżej progu 33 %.

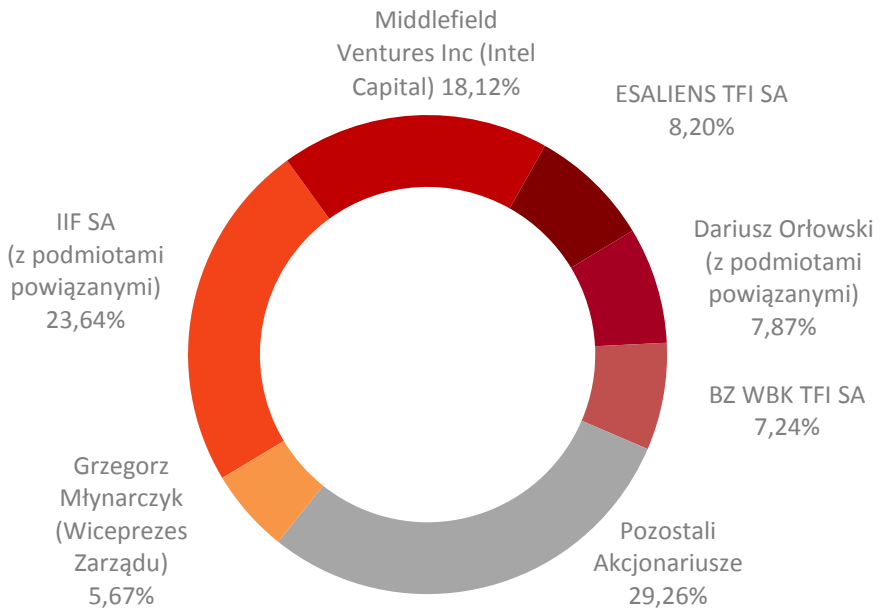
- W dniu 11 lipca 2017 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działającego w imieniu Arka BZ WBK Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, Arka Prestiż Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Credit Agricole Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusze"), przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 w zw. z art.87 ust.1 pkt 2 lit.a) Ustawy, informujące o obniżeniu przez Fundusze progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

- W dniu 22 listopada 2017 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działającego w imieniu Arka BZ WBK Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, Arka Prestiż Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Credit Agricole Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusze"), przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art.87 ust.1 pkt 2 lit. a) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, informujące o przekroczeniu przez Fundusze progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Wobec powyższego BZ WBK TFI SA na dzień publikacji niniejszego raportu posiada 5,48% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Ailleron SA.

- W dniu 4 grudnia 2017 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienia od ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działającego w imieniu Esaliens Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Esaliens Senior Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Esaliens Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Esaliens Okazji Rynkowych Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusze"), przekazanego na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art.87 ust.1 pkt 2 lit. a) Ustawy, informujące o przekroczeniu przez Fundusze progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Po dniu bilansowym nie miały miejsca zmiany w strukturze akcjonariatu.

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy 31.12.2017 i na dzień publikacji Sprawozdania
(% - udział w kapitale zakładowym Spółki)



AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ BILASOWY 31.12.2017 I NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA

Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 538 844	4 972 664	20,55%	30,44%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 920 653	5 354 473	23,64%	32,77%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		2 238 927	3 786 937	18,12%	23,18%
ESALIENS TFI SA		1 012 742	1 012 742	8,20%	6,20%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	DIO Finanse Sp. z o.o	841 000	841 000	6,81%	5,15%
	Pozostałe podmioty	131 064	131 064	1,06%	0,80%
	Razem	972 064	972 064	7,87%	5,95%
BZ WBK TFI SA		894 680	894 680	7,24%	5,48%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		3 615 751	3 615 751	29,26%	22,13%
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 w Grupie i Spółce funkcje zarządcze

GŁÓWNI AKCJONARIUSZE AILLERON SA

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.

ESALIENS TFI SA

ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA jest obecne na polskim rynku od 1998 roku, do czerwca 2017 r. jako Legg Mason TFI SA. Od 2016 r. działa niezależnie - akcjonariuszami spółki są: Zarząd, jej pracownicy oraz polscy inwestorzy. Esaliens zarządza funduszami inwestycyjnymi, a także prowadzi plany i programy emerytalne dla korporacji oraz dużych i średnich przedsiębiorstw. Już od 18 lat jest jednym z liderów rynku prywatnych emerytur w Polsce.

BZ WBK TFI SA

Fundusze Inwestycyjne Arka to :

- Blisko 20 lat doświadczenia inwestycyjnego;
- Zarządzanie aktywami o wartości ponad 20 mld zł (stan na 31.07.2017r.);
- Obsługa ok. 150 tys. klientów;
- doświadczony zespół zarządzających: dyrektor inwestycyjny, 5 zarządzających, 9 analityków oraz 3 dealerów. Na dzień 01.10.2017 r. zespół liczył 8 doradców inwestycyjnych i 8 osób, które uzyskały prestiżowy certyfikat CFA (Chartered Financial Analyst).

DARIUSZ ORŁOWSKI (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI)

Dariusz Orłowski od 2001 roku jest Prezesem Zarządu Wawel SA , z którą współpracę 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 „Łasoszci" z siedzibą w Iwano-Frankowsku (Ukraina). Pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w firmie Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA z siedzibą w Lubzinie. Podmioty powiązane z Dariuszem Orłowskim, posiadające akcje Spółki to: DIO Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, Orłowski Investment SKA, z siedzibą w Krakowie, Izabela Orłowska.

GRZEGORZ MŁYNARCZYK (WICEPREZES ZARZĄDU AILLERON SA)

Grzegorz Młynarczyk to współzałożyciel Software Mind SA, który obecnie uczestniczy we wspólnym rozwoju działalności w ramach Grupy Kapitałowej Ailleron - pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Ailleron SA, Dyrektora Ailleron Asia LTD PTE, Prezesa Zarządu Software Mind Sp. z o.o. oraz Prezesa Zarządu Software Mind Nordics Sp. z o.o.. Grzegorz Młynarczyk 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.

AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

LICZBA AKCJI AILLERON SA BĘDĄCA W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 4Q2017 r. tj. 28.02.2018	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za Y2017 r. tj. 25.04.2018	Zmiana stanu posiadania – liczba akcji (szt.)	Udział w głosach na WZA (%)
Rafał Styczeń z podmiotami zależnymi	Prezes Zarządu	2 920 653	2 920 653	-	32,77%
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	700 687	700 687	-	4,29%
Tomasz Kiser	Wiceprezes Zarządu	134 769	68 575	- 66 194	0,42%
Piotr Skrabski	Członek Zarządu	3 100	3 100	-	0,02%
Łukasz Juśkiewicz	Członek Zarządu	-	-	-	-
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 700	11 700	-	0,07%
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Igor Bokun	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
		3 770 909	3 704 715	- 66 194	37,57%

- W dniu 5 lutego 2018 r. pomiędzy Spółką i Piotrem Skrabskim – Członkiem Zarządu Ailleron SA, General Managerem LiveBank - została zawarta Umowa objęcia 100 000 (sto tysięcy) sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A. Warranty zostały przydzielone w ramach Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019 - programu motywacyjnego, przyjętego w Spółce na mocy uchwał ZWZ Ailleron SA z dnia 31.05.2017 r. (ESPI nr 25/2017) i skierowanego do osób przyczyniających się znacząco do wzrostu wartości Spółki. Celem minimalnym Programu, stanowiącym jednocześnie warunek objęcia akcji nowej emisji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych, jest podwojenie kapitalizacji Spółki w drugim kwartale 2020 roku względem poziomu kapitalizacji Spółki z pierwszego kwartału 2017 roku. Obok parametru podwojenia kapitalizacji Spółki, konieczna będzie realizacja celów indywidualnych określonych przez Zarząd Spółki dla osoby uprawnionej.

- W dniu 13 marca 2018 r. wpłynęło do Spółki powiadomienie od Pana Tomasza Kisera – Wiceprezesa Zarządu Ailleron SA - o transakcjach zbycia 66 194 szt. akcji Spółki, dokonanych w dniu 13 marca 2018 r. Transakcje zostały zawarte na rynku regulowanym za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

5. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH OBSZARACH BIZNESU

GŁÓWNE SEGMENTY I PRODUKTY GRUPY	
FINTECH	
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 9 krajach dla Standard Chartered), Dubaj (Emirates NBD), 16 krajów regionu APAC i EMEA (Citibank), Grecja (Piraeus Bank). Wyróżniony na Finnovate Fall w Nowym Jorku oraz Finnovate Spring w Dolinie Krzemowej.
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.
WEALTH	Platforma RoboWealth stanowi rozwiązanie internetowe i mobilne dedykowane do zarządzania majątkiem przez klienta detalicznego banku. Obsługuje m.in. takie procesy jak pozyskiwanie, alokację, inwestowanie i zabezpieczanie majątku. Umożliwia klientom banku zarządzanie swoim kapitałem na rynkach finansowych, zapewniając przyjazną obsługę dzięki przejrzystej prezentacji portfolio aktywów finansowych oraz kluczowych wskaźników. Produkt owacyjnie przyjęty podczas Singapore FinTech Festival w listopadzie 2017 r.
TELCO	
RINGBACK TONES	Cyfrowa muzyka w postaci najbardziej popularnych hitów muzycznych w miejscu sygnału oczekiwania na połączenie. Spółka skutecznie zarządza usługą Halo Granie w Orange. Sprzedaje halodzwonki w modelu One Ringback, umożliwiającym jednolite ustawienie muzyki w telefonie abonentom sieci T-Mobile, Orange, Plus i Play. W roku 2016 Spółka uruchomiła Ringback tones dla bułgarskiego MTel, a w 2017 podpisała kontrakt z największym operatorem austriackim A1 Telekom Austria AG, należącym do Telekom Austria Group. Podstawowym modelem biznesowym jest revenue share, tj. udział w przychodach operatorów komórkowych.
MOBILE SOLUTIONS	Rozwiązania dla operatorów komórkowych, głównie w obszarach VAS i MTR: 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 czy system zarządzania połączenia roamingowymi SOR. Wdrażamy najnowsze rozwiązania w architekturze operatorów zwiększające ich konkurencyjność oraz utrzymujemy wiele systemów wspierających ich usługi. Spółka świadczy również usługi rozwoju i utrzymania systemów telekomunikacyjnych dla operatorów komórkowych.

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.
HOTELTECH	
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, sieć VALAMAR w Chorwacji, sieć hoteli LUX* na Mauritiusie i Malediwach. System iLumio wprowadzany jest również na stadionach oraz w placówkach medycznych.
HOTELIGA	Portfel produktów oferowanych w modelu Software as a Service przejętych w IV kw. 2017. Obejmuje Property Management System (System Zarządzania Hotelem) wraz z modułami Booking Engine (silnik rezerwacyjny) oraz Channel Manager (moduł zarządzania kanałami sprzedaży) dla branży hotelarskiej. Systemu używa obecnie kilkuset płatnych klientów w 22 krajach na całym świecie.

6. ZASOBY LUDZKIE

ZASOBY LUDZKIE W GRUPIE AILLERON NA 31.12.2017 R.
(W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY)

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa	Ailleron SA	Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	Software Mind Sp. z o.o.	Ailleron Asia PTE.LTD.	Hoteliga International Sp. z o.o.
Liczba pracowników	228,95	226,45	1,5	0	1	0

Firma wspiera rozwój kompetencji pracowników wykorzystując różnorodne formy szkoleniowe:

- Centra Kompetencji – rozwijające kluczowe kompetencje programistyczne/testerskie, mające charakter grup eksperckich;
- Klub Managera– 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;
- Mikroczwartki - spotkania technologiczne dla pracowników.

Spółka oferuje również swoim pracownikom możliwość korzystania z dodatkowych benefitów t.j.:

- Karta Multisport;
- Prywatna opieka medyczna;
- Lekcje języka angielskiego;
- Dodatkowe ubezpieczenie na życie;
- Biblioteka dostępna dla pracowników;
- Atrakcyjne imprezy i wyjazdy integracyjne;
- Świeże owoce i sokowirówki.
- Organizowana dla pracowników aktywność sportowa (treningi z trenerem personalnym).

II. WYNIKI FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016
Przychody ze sprzedaży	101 430	89 045	23 896	20 350
Koszt własny sprzedaży	70 608	59 495	16 634	13 597
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	30 822	29 550	7 261	6 753
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 906	8 119	2 334	1 855
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 155	8 072	2 157	1 845
Zysk (strata) netto	9 147	7 621	2 155	1 742
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 147	7 621	2 155	1 742
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,74	0,62	0,17	0,14
Suma całkowitych dochodów	9 147	7 621	2 155	1 742
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 486	5 861	1 764	1 339
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 5 588	- 995	- 1 316	- 227
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 9 809	- 4 791	- 2 311	- 1 095
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	7 079	14 990	1 668	3 426
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Aktywa trwałe	62 545	62 497	14 996	14 127
Aktywa obrotowe	65 114	66 292	15 611	14 985
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 079	14 990	1 697	3 388
Aktywa razem	127 659	128 789	30 607	29 111
Kapitał własny	81 432	74 756	19 524	16 898
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	889	838
Zobowiązania długoterminowe	20 030	25 908	4 802	5 856
Zobowiązania krótkoterminowe	26 197	28 125	6 281	6 357
Pasywa razem	127 659	128 789	30 607	29 111

AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016
Przychody ze sprzedaży	96 643	61 949	22 768	14 158
Koszt własny sprzedaży	67 073	41 739	15 802	9 539
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 570	20 210	6 966	4 619
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 857	6 167	2 087	1 409
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 152	6 175	1 921	1 411
Zysk (strata) netto	8 297	6 579	1 955	1 504
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 297	6 579	1 955	1 504
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,67	0,53	0,16	0,12
Suma całkowitych dochodów	8 297	6 579	1 955	1 504

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016	12 miesięcy zakończonych 31/12/2017	12 miesięcy zakończonych 31/12/2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 184	13 615	1 692	3 112
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 5 585	- 464	- 1 316	- 106
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 9 787	- 4 660	- 2 306	- 1 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	6 776	14 964	1 596	3 420

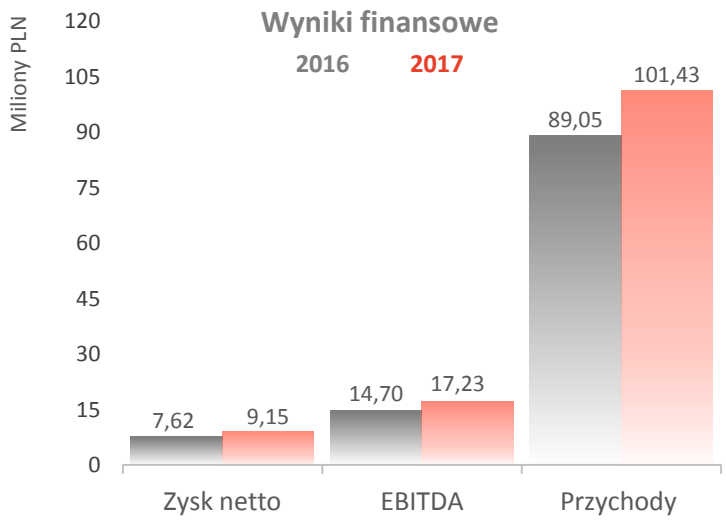
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Aktywa trwałe	53 202	53 178	12 756	12 020
Aktywa obrotowe	62 898	65 326	15 080	14 766
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 776	14 964	1 625	3 382
Aktywa razem	116 100	118 504	27 836	26 787
Kapitał własny	70 945	65 119	17 010	14 719
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	889	838
Zobowiązania długoterminowe	20 030	25 885	4 802	5 851
Zobowiązania krótkoterminowe	25 125	27 500	6 024	6 216
Pasywa razem	116 100	118 504	27 836	26 787

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
  - 4,2447 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2017,
  - 4,3757 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2016.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
  - 4,1709 – kurs NBP z dnia 29.12.2017 r. - Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2017,
  - 4,4240 – kurs NBP z dnia 30.12.2016 r. - Tabela A kursów średnich nr 252/A/NBP/2016.

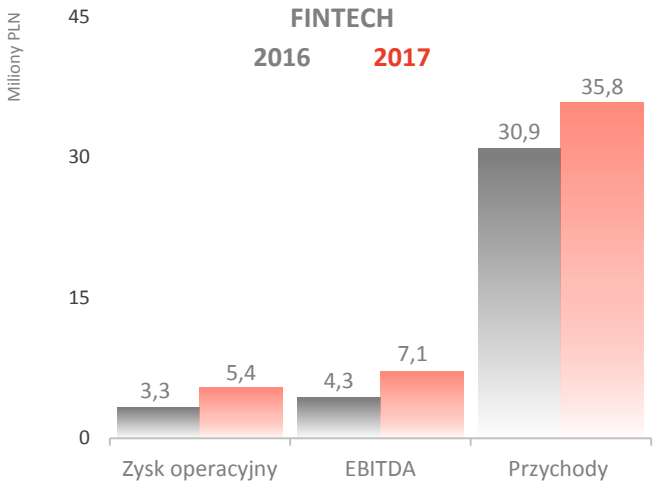
2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWCH

W 2017 roku Ailleron zrealizował sprzedaż na poziomie ponad 101 mln zł, co oznacza wzrost o 14% w stosunku do roku 2016. Co najistotniejsze wszystkie istotne parametry rentowności rosną znacznie szybciej. Odpowiednio: EBITDA o 17% z poziomu 14,7 mln zł do 17,2 mln zł, zysk operacyjny o 22% z poziomu 8,1 mln zł do 9,9 mln zł a zysk netto o 20% z poziomu 7,6 mln zł do 9,15 mln zł.

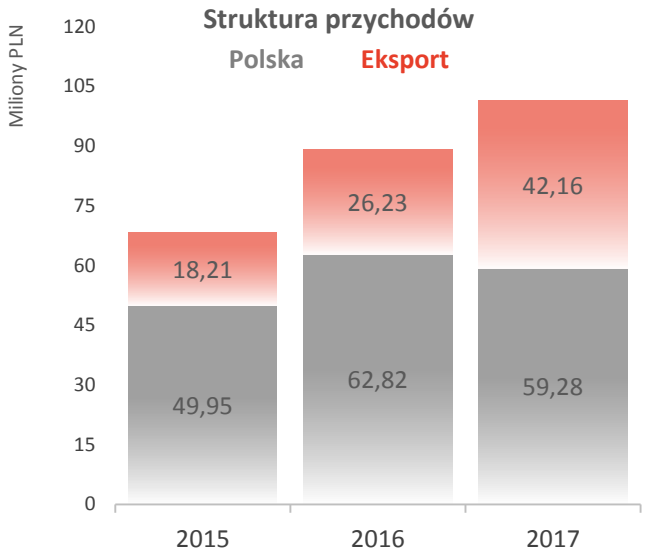


Analiza trendów w strukturze sprzedaży wskazuje na dwa kluczowe obszary determinujące wzrost rentowności względnej biznesu.

Po pierwsze, dominującą pozycję w przychodach Ailleron SA w roku 2017 osiągnął najbardziej produktowy segment spółki, tj. FINTECH z dynamicznie rosnącym system wideobankowości LiveBank. Segment zwiększył przychody z poziomu 30,9 mln zł do 35,8 mln zł, osiągając tym samym 35-procentowy udział w biznesie. Przy czym co najistotniejsze, jego kontrybucja do rentowności jest znacząco wyższa i w odniesieniu do EBITDA ogólnofirmowej stanowi aż 41%. FINTECH w ciągu 12 miesięcy zanotował zatem 65-procentowy wzrost EBITDA z poziomu 4,3 mln zł do 7,1 mln zł.



Drugim z kluczowych obszarów odpowiedzialnych za wzrost jest eksport. W 2017 roku Ailleron na rynkach zagranicznych zanotował sprzedaż na poziomie 42 mln zł, co stanowi 42% biznesu. Dwa lata wcześniej był to poziom 18 mln zł, co oznacza blisko 2,5-krotny wzrost eksportu w ciągu ostatnich dwóch lat. W tym czasie sprzedaż krajowa wzrosła o zaledwie 18%.



Zidentyfikowane trendy wynikają z realizowanej strategii rozwoju Spółki i mają solidne fundamenty. Zarówno coraz większy udział produktów, jak i eksportu, determinować będą skalę i tempo wzrostu Ailleron w kolejnych okresach.

3. WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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. Począwszy od 2017 roku Zarząd Spółki zdecydował o zmianie dotychczasowej struktury segmentów sprawozdawczych działalności. Zmiana polega na agregacji segmentów pokrewnych z punktu widzenia sektora rynkowego oraz występujących trendów rozwojowych. W ramach nowego segmentu FINTECH zagregowano dotychczasowe dwa segmenty BU Finanse oraz BU LiveBank. W ramach nowego segmentu TELCO zagregowano dotychczasowe cztery segmenty obejmujące BU Telco, ME, MM, MI. Z kolei nową nazwą HOTELTECH objęto dotychczasowy segment iLUMIO a nową nazwą OUTSOURCING objęto dotychczasowy segment BU Apps.

SEGMENTY GRUPY OBJĘTE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ ZGODNIE Z MSSF 8	
FINTECH	produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank, bankowość internetowa i mobilna, leasing front office
TELCO	produkty i usługi dla sektora telekomunikacyjnego, m.in. usługa Ringback Tone, Poczta Głosowa 3Gen, Steering of Roaming, usługi utrzymania i rozwoju systemów telekomunikacyjnych operatorów komórkowych
OUTSOURCING	usługi specjalizowanego outsourcingu programistycznego dla klientów z USA i Europy Zachodniej
HOTELTECH	produkty dla sektora hospitality, m.in. platforma in-room entertainment iLumio, aplikacja mobilna dla hoteli, Video Concierge, Digital Signage

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW

	Przychody w segmencie		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
FINTECH	35 808	30 904	5 396	3 329
TELCO	34 894	32 520	102	1 838
OUTSOURCING	20 179	16 872	4 340	3 835
HOTELTECH	6 732	6 681	58	-816
nieprzypisane	3 817	2 068	-	10
Razem z działalności kontynuowanej	101 430	89 045	9 896	8 196

Amortyzacja			7 327	6 582
EBITDA			17 223	14 778
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	58	65
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 48	- 142
Przychody finansowe	-	-	168	249
Koszty finansowe	-	-	- 919	- 296
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	9 155	8 072

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W bieżącym okresie występowały transakcje pomiędzy podmiotami Grupy dotyczące wynajmu sprzętu oraz specjalistycznych usług informatycznych. Operacje te zostały wyłączone z przychodów i wyników poszczególnych segmentów.

Przychody nieprzypisane w 2017 i 2016 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz najmu 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. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

AKTYWA SEGMENTÓW		
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
FINTECH	28 335	25 804
TELCO	41 200	47 580
OUTSOURCING	7 090	7 702
HOTELTECH	6 531	8 295
RAZEM AKTYWA SEGMENTÓW	83 156	89 381
Aktywa przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa niealokowane	44 503	39 408
RAZEM AKTYWA	127 659	128 789

Część aktywów jest użytkowana przez segmenty operacyjne wspólnie. Do obliczania wartości aktywów użytkowanych wspólnie zastosowano metodę proporcjonalną według klucza przychodów.

ZOBOWIĄZANIA SEGMENTÓW	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
FINTECH	8 680	10 594
TELCO	13 051	13 872
OUTSOURCING	4 294	4 756
HOTELTECH	2 220	3 632
RAZEM ZOBOWIĄZANIA SEGMENTÓW	28 245	32 854
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną		-
Zobowiązania niealokowane	17 982	21 179
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	46 227	54 033

POZOSTAŁE INFORMACJE O SEGMENTACH	Amortyzacja		Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
FINTECH	1 686	1 373	1 333	902
TELCO	3 767	3 453	944	1 204
OUTSOURCING	1 097	763	1 043	657
HOTELTECH	777	993	219	127
Razem z działalności kontynuowanej	7 327	6 582	3 539	2 890

Część aktywów trwałych jest użytkowana przez segmenty operacyjne wspólnie. Do obliczania amortyzacji i zwiększenia wartości aktywów trwałych użytkowanych wspólnie zastosowano metodę proporcjonalną według klucza przychodów.

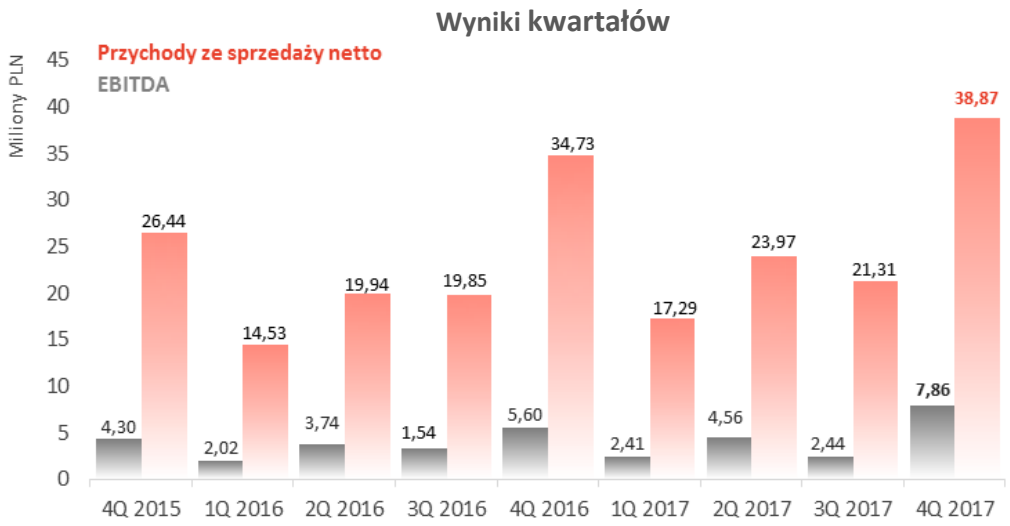
4. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby. Natomiast w coraz większym stopniu, w szczególności w zakresie FINTECH i OUTSOURCING, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (USA, Wielka Brytania, Azja). W 2017 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała 41,6% przychodów o charakterze eksportowym.

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Kraj	49 869	56 366
Eksport	42 050	26 158
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	91 919	82 524
Kraj	9 402	6 449
Eksport	109	72
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 511	6 521
Razem	101 430	89 045

5. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W dotychczasowej działalności Grupy występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody Grupa osiągała zwykle w czwartym kwartale roku, co jest powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Sezonowość uzasadnia silna koncentracja tego okresu na finalizacji i rozliczeniach kontraktów zawartych w rocznym cyklu budżetowym. Taka tendencja wystąpiła również w roku 2017, gdzie w czwartym kwartale sprzedaż osiągnęła poziom 39 mln zł, co odpowiada blisko 40 % sprzedaży zrealizowanej w całym roku 2017.



6. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	2017	2016
Rentowność aktywów (ROA) wynik finansowy netto / średnioroczny stan aktywów	procent	7,13%	6,22%
Rentowność kapitału własnego (ROE) wynik finansowy netto / średnioroczny stan kapitału	procent	11,71%	10,74%
Rentowność sprzedaży brutto wynik ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / przychody ze sprzedaży	procent	30,39%	33,19%
Rentowność sprzedaży netto (ROS) wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży	procent	9,02%	8,56%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ	**miernik**	**2017**	**2016**
Wskaźnik płynności I stopnia aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	krotność	2,486	2,357
Wskaźnik płynności II stopnia aktywa obrotowe – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	krotność	2,224	2,119
Kapitał obrotowy netto Kapitał własny+zobowiązania długoterm.-aktywa trwałe	wartość (tys.PLN)	38 917	38 167
WSKAŹNIKI ROTACJI (OBROTOWOŚĆ)	**miernik**	**2017**	**2016**
Wskaźnik obrotu należnościami średni stan krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych należności x 365 dni / przychody netto ze sprzedaży	w dniach	129	118

Wskaźnik obrotu zapasami średni stan zapasów x 365 dni koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	w dniach	35	43
Wskaźnik obrotu zobowiązań średni stan krótkoterminowych zobowiązań handlowych x 365 dni koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	w dniach	53	55
WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ	miernik	2017	2016
Kapitał pracujący Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe	wartość (tys.PLN)	38 917	38 167
Udział kapitału pracującego w aktywach Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe aktywa ogółem	procent	30,49%	29,64%

III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY

1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2017 ROKU

ISTOTNE WYDARZENIA ZAISTNIAŁE W 2017 R.

I KWARTAŁ 2017

Podpisanie umowy z liderem chorwackiego rynku hotelarskiego - Valamar Riviera

Właściciel 30 Resortów i 12 Kampingów podpisał umowę na wdrożenie systemu iLumio w wersji mobilnej. Od najbliższego sezonu wakacyjnego goście hoteli sieci Valamar będą mogli skorzystać z najnowocześniejszych rozwiązań do cyfrowej obsługi gościa. Aplikacja mobilna Valamar pozwoli m.in. na szybki check-in online, otwieranie hotelowych drzwi własnym smartfonem czy zarezerwowanie pobytów wakacyjnych. Goście hoteli Valamar jako pierwsi na świecie skorzystają z usługi Video Concierge, która umożliwia zdalną komunikację video z hotelową recepcją.

LiveBank w China Standard Chartered Bank

Standard Chartered Bank, dysponujący ponad 1200 placówkami, w przeszło 70 krajach, uruchomił w swoich chińskich oddziałach wirtualny system bankowy - LiveBank.. Bank już wcześniej pilotażowo wdrożył to rozwiązanie w Malezji i Singapurze, a szybka adopcja LiveBank w regionie otworzyła drzwi do kolejnych uruchomień platformy m.in. w Chinach, Tajwanie i Hongkongu. W dniu 11 stycznia 2017 r. China Standard Chartered Bank ogłosił uruchomienie usługi typu virtual banking, która pozwoli podnieść jakość i sprzedaż oferowanych usług oraz sprostać wymaganiom dzisiejszego klienta. Efektem wdrożenia jest uruchomienie wirtualnej komunikacji z doradcami Banku. Podobny launch nowej formy obsługi klientów odbył się w Tajwanie, w dniu 13 grudnia 2016.

Steering of Roaming oraz migracja do nowej Platformy RBT dla islandzkiej NOVA

W segmencie telekomunikacyjnym Ailleron zrealizował m.in. dwa wdrożenia dla islandzkiego operatora telekomunikacyjnego NOVA. Implementacja objęła platformę Steering of Roaming (SOR) oraz migrację produktu Ringback tones do nowej generacji platformy RBT. Autorskie rozwiązanie SOR służy do optymalizacji kosztów połączeń roamingowych abonentów dla operatora. Technologia bezpośrednio przekłada się zatem na wzrost rentowności operatora z połączeń roamingowych. Z kolei nowa generacja platformy RBT daje znacznie więcej możliwości funkcjonalnych związanych z zarządzaniem usługą, m.in. integrację z aplikacjami mobilnymi czy mediami społecznościowymi.

Wprowadzenie produktu Wealth do oferty Ailleron

W dniu 1 marca 2017 Zarząd wprowadził do oferty Spółki nową linię produktową Wealth przeznaczoną dla sektora finansowego. Platforma Wealth stanowi rozwiązanie internetowe i mobilne dedykowane do zarządzania majątkiem przez klienta detalicznego banku i obsługuje m.in. takie procesy jak pozyskiwanie, alokację, inwestowanie i zabezpieczanie majątku. Nowy produkt zostanie zaoferowany tej samej grupie docelowej co LiveBank, ze szczególnym uwzględnieniem banków detalicznych z szeroką ofertą produktów inwestycyjnych. Wybrane rozwiązania nowej linii produktowej Wealth zostaną po raz pierwszy wdrożone w nowym projekcie Golden Sand Bank – międzynarodowym mobilnym banku przeznaczonym dla klienta premium. W dniu 1 marca 2017 do zespołu Ailleron SA w roli Dyrektora Linii Produktowej Wealth dołączył Pan Maciej Witkowski, który posiada kilkunastoletnie doświadczenie w rozwoju oferty produktów inwestycyjnych m.in. w mBanku czy w Domu Inwestycyjnym Xelion.

Utworzenie spółki zależnej w Singapurze

W dniu 6 marca 2017 roku Zarząd przedstawił Członkom Rady Nadzorczej koncepcję dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej Ailleron SA, w tym projekt utworzenia spółki w Singapurze, w 100% zależnej od Ailleron SA. Celem utworzenia spółki zależnej jest przyspieszenie sprzedaży Ailleron SA na rynku azjatyckim w zakresie produktu LiveBank, nowej linii produktowej Wealth oraz specjalizowanych usług outsourcingu IT. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 6 marca 2017 r., działając na podstawie art. 388 § 1 k.s.h. w zw. § 19 ust. 1 lit. f) Statutu Spółki, podjęła uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na utworzenie spółki zależnej z siedzibą w Singapurze.

Powołanie nowych członków do Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 6 marca 2017 r., działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. p) w zw. z §20 ust. 10 Statutu Spółki, w wykonaniu wniosku akcjonariusza IIF SA z siedzibą w Krakowie, powołała w skład Zarządu Spółki Pana Piotra Skrabskiego oraz Pana Łukasza Juśkiewicza, powierzając im funkcję Członka Zarządu. Piotr Skrabski pełni w Spółce rolę General Managera BU LiveBank i odpowiada za strategię rozwoju i sprzedaży produktu LiveBank w Polsce i za granicą. Łukasz Juśkiewicz od 2014 roku pełni funkcję Dyrektora Finansowego GK Ailleron SA.

II KWARTAŁ 2017

LiveBank zyskuje partnera na Filipinach

Ailleron nawiązał współpracę z firmą FintQ, będącą częścią grupy Voyager Innovations. Firma działa w branży nowych technologii w sektorze bankowo - finansowym. FintQ dołączył do grona partnerów handlowych i reprezentuje LiveBank na Filipinach. Strategie działania obu firm w tym zakresie są zbieżne: zapewniają wygodę, łatwość i bezpieczeństwo transakcji w zdalnym kontakcie klienta z bankiem. W ostatnich latach w Azji i na Pacyfiku nowe technologie sprawnie zastąpiły tradycyjne rozwiązania. LiveBank, dzięki referencyjnym wdrożeniom, coraz wyraźniej zaznacza swoją obecność w regionie. Partnerstwo z filipińskim FintQ jest więc ważnym elementem strategii rozwoju produktu.

Ailleron zgłoszony przez GPW do European Small and Mid-Cap Awards 2017

Spółka Ailleron została zgłoszona przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie do prestiżowego konkursu European Small and Mid-Cap Awards 2017 organizowanego przez Federation of European Securities Exchanges i European Issuers we współpracy z Komisją Europejską. Celem konkursu jest promowanie najlepszych i najbardziej dynamicznych europejskich spółek wykorzystujących rynek kapitałowy jako źródło kapitału finansującego ich wzrost. Firma Ailleron została wytypowana przez Giełdę Papierów Wartościowych spośród spółek, które spełniają wymagania ww. konkursu oraz przeprowadziły IPO w ostatnich 2 latach. Spółka jest kandydatem do nagrody w kategorii „Rising Star", która skupia najbardziej innowacyjne i perspektywiczne spółki notowane na giełdach Europy.

Wypłata dywidendy dla Akcjonariuszy Ailleron SA

Zarząd Ailleron w dniu 5 maja 2017 r. podjął uchwałę w sprawie rekomendacji przeznaczenia zysku Spółki za rok 2016 w ten sposób aby kwotę 2 471 100,80 zł (słownie: dwa miliony czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy sto złotych 80/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy (0,20 zł/1 akcję), a pozostałą część zysku w kwocie 4 108 043,07 zł (słownie: cztery miliony sto osiem tysięcy czterdzieści trzy złote 7/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 15 maja 2017 r. w Krakowie pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 31maja 2017 r. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy i ustaliło dzień dywidendy na 10 sierpnia 2017 r. oraz dzień wypłaty dywidendy na 31 sierpnia 2017 r. Dywidendy zostały wypłacone Akcjonariuszom 31 sierpnia 2017 r.

Program Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019 w Ailleron SA

Zarząd Ailleron SA w dniu 5 maja 2017 roku podjął uchwałę dotyczącą realizacji Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019. Program został następnie pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 15 maja 2017. Celem minimalnym Programu, stanowiącym jednocześnie warunek konieczny objęcia akcji warunkowej emisji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych, jest podwojenie kapitalizacji Spółki w drugim kwartale 2020 roku względem poziomu kapitalizacji Spółki z pierwszego kwartału 2017 roku. Program skierowany jest do osób, których praca i zaangażowanie w działalność Spółki mają kluczowe znaczenie dla uzyskiwanych wyników finansowych. Celem wprowadzenia Programu jest stworzenie w Spółce mechanizmów silnie motywujących kluczowy personel i współpracowników do pracy i działań na rzecz Spółki. W dniu 31 maja 2017 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przyjęło w formie uchwały Program Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019.

Zawarcie umowy z Citibank na wdrożenie LiveBank w 16 krajach regionu APAC i EMEA

W dniu 26 czerwca 2017 r. Spółka podpisała umowę z Citibank N.A. Oddział w Singapurze na wdrożenie LiveBank w 16 krajach regionu APAC i EMEA. Umowa z Citibank stanowi zdecydowanie największy kontrakt Ailleron na rynkach finansowych. Dynamiczny rozwój sprzedaży LiveBank potwierdza słuszność kierunków rozwoju platformy oraz utwierdza Ailleron w roli lidera rynku. Kontrakt stanowi strategiczną i najważniejszą referencję w sprzedaży LiveBank w regionie Azji oraz w ocenie Spółki otwiera możliwości wejścia na rynek Ameryki Północnej. W regionie Azji Południowej Spółka obecnie obsługuje bardzo dużo zapytań klientów i prowadzi cztery zaawansowane postępowania przetargowe. Efektywną obsługę rosnącej liczby zamówień z regionu Azji zapewni Ailleron Asia PTE LTD – spółka zależna uruchomiona w czerwcu 2017 w Singapurze (raport ESPI nr 27/2016).

III KWARTAŁ 2017

Zawarcie umowy z A1 Telekom Austria AG na wdrożenie Ringback Tones

W dniu 25 lipca 2017 r. Spółka podpisała umowę z A1 Telekom Austria AG, należącą do grupy Telekom Austria Group, na wdrożenie nowego systemu mobilnej rozrywki Ringback Tones. Bedzie to już drugie wdrożenie systemu mobilnej rozrywki Ringback Tones realizowane przez Spółkę w Grupie Telekom Austria, której członkiem jest A1. Pierwsze wdrożenie zostało zrealizowane dla bułgarskiego operatora Mobiltel w modelu revenue share, gdzie Ailleron wraz z partnerem w oparciu o własną platformę zarządza również marketingiem usługi, w zamian za udział w przychodach. Nowy system w A1 również będzie rozliczany w modelu podziału przychodów (revenue share). Grupa Telekom Austria, notowana na wiedeńskiej giełdzie papierów wartościowych, jest wiodącym dostawcą cyfrowych usług i rozwiązań komunikacyjnych w Europie Środkowej i Wschodniej z ponad 24 milionami klientów, obecnie działającym w siedmiu krajach: Austrii i Słowenii (A1), Bułgarii (Mobiltel), Białorusi (velcom), Chorwacji (Vipnet), Serbii (Vip mobile) i Macedonii (one.Vip).

Przedłużenie umowy z Orange Polska SA na dostarczanie usługi Halo Granie na kolejne 5 lat

22 sierpnia 2017 r. Spółka podpisała z Orange Polska SA aneks do umowy, dzięki któremu będzie zarządzać i utrzymywać usługę Halo Granie (Ringback Tones) do końca 2022 roku. Usługa Halo Granie umożliwia zastąpienie tradycyjnego sygnału oczekiwania na połączenie telefoniczne hitem muzycznym lub innym nagraniem wybranym przez abonenta. Pierwotny kontrakt na wdrożenie systemu mobilnej rozrywki Ringback Tones został podpisany przez Spółkę z Orange Polska w kwietniu 2009 r. Dalsza współpraca z Orange Polska, na podstawie podpisanego aneksu, będzie kontynuowana do 31.12.2022 r. w modelu podziału przychodów (revenue share). Zakres umowy obejmuje zarówno dostawę przez Ailleron SA autorskiej Platformy Ringback Tones, jak i zarządzanie produktem Halo Granie w imieniu Orange Polska. Grupa Orange Polska jest wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej.

Powołanie Komitetu Audytu

W dniu 5 września 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm. „Ustawa"), powołała Komitet Audytu, w skład którego zostały powołane osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki - Dariusz Korzycki - Przewodniczący Komitetu Audytu, Artur Olender - Członek Komitetu Audytu, Bartłomiej Stoiński - Członek Komitetu Audytu. Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy.

IV KWARTAŁ 2017

Zawarcie umowy z DNB Bank Polska SA na wdrożenie bankowości internetowej dla klienta korporacyjnego

W dniu 10 października 2017 r. Spółka podpisała umowę z DNB Bank Polska S.A., której przedmiotem jest zaprojektowanie i wdrożenie nowej platformy bankowości elektronicznej dla klientów korporacyjnych. Nowy system bankowości internetowej docelowo zapewni obsługę pełnego wachlarza produktów i usług świadczonych przez Bank dla swoich klientów. Umowa będzie realizowana etapowo, a zakończenie projektu planowane jest na koniec 2018 roku. DNB Bank Polska S.A. należy do Grupy DNB – największej norweskiej grupy finansowej, legitymującej się wysokimi długoterminowymi ratingami (A+ wg Standard & Poor's oraz Aa2 wg Moody's).Grupa prowadzi swoją działalność w 19 krajach. DNB posiada oddziały w najważniejszych centrach finansowych świata m.in. w Londynie, Nowym Jorku czy Singapurze, a jego akcje notowane są na giełdzie w Oslo. DNB Bank Polska S.A. to specjalistyczny bank korporacyjny obsługujący duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny. Bank skupia się na obsłudze i finansowaniu firm z wybranych sektorów, w tym szczególnie sektora energetycznego, TMT (Telekomunikacja, Media, Technologia), motoryzacyjnego oraz sektora publicznego.

Zawarcie umowy na wdrożenie LiveBank w czołowym banku na Sri Lance

Końcem października Spółka podpisała umowę z firmą Transaction Systems LLC na wdrożenie LiveBank w jednym z czołowych banków z siedzibą na Sri Lance („Bank"). Zarząd Banku nie wyraził zgody na upublicznienie jego nazwy. Pozyskany do obsługi Bank to jeden z najbardziej innowacyjnych banków Sri Lanki. Bank oferuje pełen zakres usług bankowych – bankowość inwestycyjną, korporacyjną i dla rynku masowego. Mieści się on w czołowej piątce największych banków na Sri Lance i jest nagradzany od wielu lat z rzędu za najwyższą jakość swoich usług oraz rekordową innowacyjność. LiveBank został wybrany przez Bank do wdrożenia samoobsługowych terminali o nazwie SimpleRTS (RemoteTeller System), które pozwalają m. in. na kontakt wideo z doradcą, przesyłanie dokumentów, a także wpłatę i wypłatę gotówki. Projekt realizowany jest wspólnie z firmą Transaction Systems, która w ramach projektu dostarczy urządzenia – samoobsługowe kioski oraz oprogramowanie dla nich. Ailleron dostarczy oprogramowanie LiveBank dedykowane dla samoobsługowych kiosków. Pierwszy etap projektu będzie zrealizowany w pierwszym kwartale 2018 r. Równolegle z podpisaniem umowy na wdrożenie LiveBank Ailleron podpisał umowę o współpracy z firmą Transactions Systems. W ramach umowy firmy wspólnie będą oferować rozwiązanie oparte o samoobsługowe kioski w regionie Europy, Afryki, Rosji i Wspólnoty Niepodległych Państw. Firma Transaction Systems LLC jest jednym z największych, najbardziej doświadczonych dostawców rozwiązań do obsługi płatności za pomocą terminali PoS w Europie. Firma prowadzi działalność w ponad 25 krajach. Transaction Systems obsługuje rynki Europy, Afryki, Rosji i WNP, z ponad 300 klientami i partnerami w tych regionach geograficznych. Firma Transaction Systems została założona w 2002 roku i jest częścią holdingu ITG (INLINE Technologies Group), zajmującego trzecią pozycję wśród dostawców rozwiązań informatycznych dla banków na rynku rosyjskim według rankingu CNews Analitycs 2014. Isce i Europie Środkowo-Wschodniej.

Powołanie Pana Igora Bokuna do Rady Nadzorczej Spółki

Akcjonariusz Spółki – IIF SA z siedzibą w Krakowie - w wykonaniu uprawnień osobistych, działając na podstawie art. 385 § 1 k.s.h. w zw. z art. 385 § 2 k.s.h. oraz §16 ust. 2 lit. a) w zw. z § 16 ust. 5 Statutu Spółki, w dniu 25 października 2017 r. powołał do Rady Nadzorczej Ailleron SA Pana Igora Bokuna. Powołanie Pana Igora Bokuna do Rady Nadzorczej Spółki ma na celu wzmocnienie kompetencyjne jej składu. Bogate doświadczenie zawodowe, doskonała znajomość branży IT oraz sukcesy w zakresie wprowadzania na rynek przełomowych produktów, stanowią kluczowe kompetencje dla realizacji strategii rozwojowej Spółki. Pan Igor Bokun wszedł do Rady Nadzorczej Ailleron SA w miejsce Pana Jarosława Czarnika, prezesa meble.pl SA, który w dniu 24 października 2017 r. złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z powodów osobistych.

Zakup udziałów - przejęcie działalności holenderskiej spółki Hoteliga B.V.

W dniu 26 października 2017 Spółka podpisała umowę inwestycyjną z udziałowcami Hoteliga B.V. z siedzibą w Amsterdamie, której przedmiotem było przejęcie rozwiązania Property Management System (System Zarządzania Hotelem) wraz z modułami Booking Engine (silnik rezerwacyjny) oraz Channel Manager (moduł zarządzania kanałami sprzedaży) dla branży hotelarskiej („Hoteliga PMS"). Cloudowe rozwiązanie Hoteliga PMS sprzedawane jest w modelu abonamentowym tzw. Software as a Service (SaaS) poprzez hoteliga.com. Systemu używa obecnie kilkuset płatnych klientów w 22 krajach na całym świecie. Przejęcie objęło swoim zakresem zarówno prawa do Hoteliga PMS, domeny hoteliga.com, jak i pełne przejęcie działalności prowadzonej dotychczas w ramach Hoteliga B.V. wraz z umowami sprzedażowymi i kluczowym personelem Hoteliga B.V. Realizacja inwestycji zapewnia Ailleron SA zwiększenie pokrycia potrzeb technologicznych hoteli na całym świecie własnymi produktami. W efekcie realizacji inwestycji Ailleron posiada w swojej ofercie nowatorski i intuicyjny system PMS do kompleksowego zarządzania hotelem oferowany w chmurze. Booking Engine i Channel Manager to z kolei rozwiązania optymalizujące procesy sprzedażowe i zarządzanie rezerwacjami. Platforma PMS stanowi znakomite uzupełnienie dla wiodącego na rynku systemu iLumio usprawniającego obsługę gości hotelowych m.in. z poziomu aplikacji mobilnej - check-in/out, otwieranie drzwi telefonem, kontakt mobilny z hotelem, rebooking, obsługę usług dodatkowych oraz integrację z inteligentnymi systemami sterowania automatyką hotelu. W wyniku realizacji inwestycji w strukturach Hoteliga International Sp. z o.o. („Hoteliga International") Ailleron SA poprzez zakup 30% udziałów w spółce, a następnie objęcie nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki w zamian za wkład pieniężny, nabyła w 2017 roku łącznie 51% udziałów w Hoteliga International.

iLumio w luksusowych hotelach sieci LUX* na Mauritiusie i Malediwach

W październiku 2017 r. Spółka podpisała umowę ze spółką Lux Hospitality Ltd z Mauritius, właścicielem sieci hoteli LUX* na wdrożenie aplikacji mobilnej iLumio Mobile Concierge. Jeszcze w tym roku aplikacja iLumio Mobile Concierge będzie obsługiwać gości pięciogwiazdkowego hotelu Grand Gaube na Mauritiusie. W przyszłym roku aplikacja będzie dostępna w kolejnych 7 hotelach tej sieci na Mauritiusie, Malediwach, wyspie Reunion oraz w Turcji. Kontrakt jest rozwojowy, gdyż w trakcie budowy jest obecnie 7 nowych hoteli, których otwarcie jest planowane na 2018 i 2019 r. Do 2020 roku sieć planuje rozwinąć się o kolejne 6 hoteli. Sieć hoteli LUX* klasyfikowana jest do segmentu Luxury i Upscale. Hotele słyną z wyrafinowanego stylu, pięknego desingu oraz najlepszych lokalizacji. Skupione są na zapewnieniu wyjątkowo wysokiej jakości obsługi gościa oraz dostarczeniu bardzo bogatej oferty usług dodatkowych. W swojej strategii rozwoju, sieć LUX* wykazuje chęć umocnienia pozycji lidera rynku hoteli luksusowych na Oceanie Indyjskim oraz globalny rozwój a także otwarcie hoteli na nowych rynkach (Chiny, SE Azja, Bliski Wschód, Europa, Afryka). Aplikacja iLumio Mobile Concierge będzie posiadała 50 funkcjonalności wspierających podróż i pobyt w hotelu. Do najważniejszych i najbardziej innowacyjnych zaliczyć można: rezerwację pokoju, mobilny check in oraz check out, użycie telefonu jako klucza do pokoju zamiast tradycyjnej karty (mobile key), rezerwację atrakcji hotelowych, kalendarz atrakcji, zamawianie posiłków i napojów do wybranej lokalizacji np. leżaka na plaży, live chat z hotelem, możliwość przygotowania i personalizacji kartki pocztowej, którą gość przygotowuje elektronicznie w aplikacji, następnie kartka zostanie wydrukowana i wysłana w formie tradycyjnej pocztówki do dowolnie określonej lokalizacji na świecie. Z aplikacji i szeregu jej funkcji marketingowych, raportujących i monitorujących korzystać będzie również personel hotelu i management.

Zawarcie umowy z Alfa Bank w Rosji na wdrożenie LiveBank

W listopadzie 2017 r. Spółka podpisała z Alfa Bank z siedzibą w Moskwie umowę na wdrożenie systemu LiveBank. Umowa ma strategiczne znaczenie dla Spółki i Grupy w związku z ekspansją jej produktów na nowy rynek - rynek rosyjski. Alfa Banking Group, założona w 1990 roku, oferuje szeroką gamę produktów i działa we wszystkich sektorach rynku finansowego w zakresie kredytów korporacyjnych i detalicznych, depozytów, usług płatniczych i księgowych, operacji walutowych, obsługi gotówki, usług powierniczych, bankowości inwestycyjnej oraz innych pomocniczych usług dla klientów korporacyjnych i detalicznych. Alfa Banking Group ma swoją siedzibę w Rosji w Moskwie, a sieć jej oddziałów składa się z 723 biur w Rosji i za granicą i obejmuje filię banku w Holandii, filie finansowe w Wielkiej Brytanii i na Cyprze. Grupa Alfa Banking zatrudnia około 23 tys. osób, utrzymuje pozycję czołowego rosyjskiego prywatnego banku według sumy aktywów, sumy kapitałów własnych, rachunków klientów i portfela kredytowego. Liczba klientów korporacyjnych i detalicznych znacznie wzrosła w ciągu ostatnich kilku lat i na dzień 31 grudnia 2016 r. Alfa Banking Group obsługiwała około 382 tys. klientów korporacyjnych i 14,2 mln klientów detalicznych. Alfa Banking Group należy do najlepiej ocenianych rosyjskich banków prywatnych przez wiodące międzynarodowe agencje ratingowe.

Ailleron na Singapore FinTech Festival i premiera RoboWealth

W dniach 14-16 listopada 2017 r. Ailleron był uczestnikiem Singapore Fintech Festival - jednej z najważniejszych na świecie konferencji Fintech-owych organizowanej przez Monetary Authority of Singapore. Co bardzo istotne, konferencja gromadząca głównie firmy z branży technologicznej, start-upy, banki, instytucje finansowe odbywała się w strategicznym dla Spółki regionie. Produkt spółki Ailleron - LiveBank - obsługuje już miliony klientów azjatyckich banków, a Spółka jest jednym z wiodących dostawców technologii wirtualnych oddziałów w regionie. Ailleron miał własne stoisko i podczas swojej prezentacji miał okazję do przedstawienia nie tylko firmy oraz produktu LiveBank (wirtualnego oddziału bankowego), ale również swoją premierę miał nowy produkt Spółki – RoboWealth. Bazując na doświadczeniach sprzedażowych i rynkowych Spółka stworzyła innowacyjne rozwiązanie z obszaru tzw. wealth management (robo inwestor dla masowego klienta zamożnego). Platforma RoboWealth jest prawdziwym przełomem w branży. To zaawansowane technologicznie rozwiązanie tzw. robo-advisory, która automatyzuje i upraszcza skomplikowane procesy inwestycyjne. Zainteresowanie Spółką i jej produktami w trakcie konferencji, w szczególności RoboWealth, pozwala na bardzo optymistyczne prognozy, co do ekspansji produktów Ailleron w regionie i rozwoju RoboWealth. Duże wsparcie w tym zakresie będzie zapewniała również utworzona w tym roku spółka zależna z siedzibą w Singapurze - Ailleron ASIA LTD PTE.

2. ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ZAISTNIAŁE DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Ailleron awansował do indeksu sWIG80 i sWIG80TR

W ostatnich dniach roku 2017, decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych (GPW), Ailleron awansował do indeksów sWIG80 i sWIG80TR. Zmiany w indeksach weszły w życie po zakończeniu ostatniej sesji 2017 r.

Piraeus Bank po raz kolejny wybiera LiveBank

Największy grecki bank, Piraeus Bank, mający blisko 6 milionów klientów i 30% udział w rynku w tym kraju, jeszcze w 2018 roku uruchomi wirtualny oddział. Będzie to kolejne wdrożenie LiveBanku, realizowane przez firmę Ailleron dla tego Klienta. W zeszłym roku Bank udostępnił klientom samoobsługowe oddziały, wyposażone w kioski VTS (Video Teller System) działające na systemie LiveBank, wdrożonym przez Ailleron końcem 2016 roku. W oddziałach tych klienci mogli całkowicie automatycznie zrealizować transakcje, prowadzić rozmowę wideo z doradcą, przesyłać podpisane dokumenty, a także wpłacać i wypłacać gotówkę. Kontynuując współpracę z Ailleron, Piraeus Bank podjął decyzję o udostępnieniu wirtualnego oddziału klientom Banku, korzystającym z serwisu bankowego na komputerach i smartfonach. Będzie to uzupełnienie dla działających już zautomatyzowanych oddziałów.

Rezygnacja Wiceprezesa Zarządu

W dniu 5 lutego 2018 r. wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Radosława Stachowiaka z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, złożona ze skutkiem na dzień 5 lutego 2018 r.

Umowa o nabyciu warrantów subskrypcyjnych z Członkiem Zarządu Spółki

W dniu 5 lutego 2018 r. pomiędzy Spółką i Piotrem Skrabskim – Członkiem Zarządu Ailleron SA, General Managerem LiveBank - została zawarta Umowa objęcia 100 000 (sto tysięcy) sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A. Warranty zostały przydzielone w ramach Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019 - programu motywacyjnego, przyjętego w Spółce na mocy uchwał ZWZ Ailleron SA z dnia 31.05.2017 r. (ESPI nr 25/2017) i skierowanego do osób przyczyniających się znacząco do wzrostu wartości Spółki. Celem minimalnym Programu, stanowiącym jednocześnie warunek objęcia akcji nowej emisji w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych, jest podwojenie kapitalizacji Spółki w drugim kwartale 2020 roku względem poziomu kapitalizacji Spółki z pierwszego kwartału 2017 roku. Obok parametru podwojenia kapitalizacji Spółki, konieczna będzie realizacja celów indywidualnych określonych przez Zarząd Spółki dla osoby uprawnionej.

Utworzenie spółki zależnej - Software Mind Nordics Sp. z o.o.

W dniu 23 marca 2018 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka - Software Mind Nordics Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (31-864) ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20 - w 100 % zależna od Ailleron SA. Nowa spółka stanowi wyodrębnioną w ramach Grupy Ailleron SA strukturę organizacyjną przeznaczoną do prowadzenia działalności na rynkach skandynawskich, ze szczególnym uwzględnieniem segmentu Outsourcing.

Nagroda „Rekiny Biznesu" - Ailleron w pierwszej trójce – Spółka Roku 2017

Podczas uroczystej Gali „Rekiny Biznesu 2017", która odbyła się 5 kwietnia 2018 r. w sali notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, wyróżnione zostały osoby i przedsiębiorstwa, których dokonania roku odegrały szczególną rolę na rynku kapitałowym w 2017. Ailleron zajął III miejsce w kategorii Spółka Roku 2017 (kapitalizacja do 250 mln zł). Jest to ogromne wyróżnienie, gdyż Spółka została wybrana przez Kapitułę konkursu spośród wszystkich spółek notowanych na GPW. Nagrodę w imieniu Spółki odebrał Maciej Witkowski – General Manager Wealth Products. Sama nominacja była już wyróżnieniem. W ścisłym finale Ailleron konkurował z takimi spółkami jak: ASBISc Enterprises Plc., ENEL-MED SA, ESOTIQ & Henderson SA, LARQ SA, Skarbiec Holding SA, Ursus SA.

3. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

W roku 2018 Ailleron zamierza kontynuować zapoczątkowaną w 2014 roku strategię rozwoju produktowego, ze szczególnym uwzględnieniem produktów Fintech oraz intensywnie rozwijać sprzedaż na rynkach eksportowych, ze szczególnym uwzględnieniem rynku Azji. Spółka dysponuje wystarczającymi zasobami środków pieniężnych do realizacji tej strategii.

Blisko trzyletnia perspektywa realizacji planów rozwojowych pozwala już na analizę rezultatów i podejmowanie odpowiednich zmian czy korekt:

- FINTECH – Z uwagi na znakomite rezultaty, Spółka zamierza zintensyfikować realizowaną strategię rozwojową bazującą na autorskich innowacyjnych rozwiązaniach produktowych. Segment jest wiodący pod względem rozwoju produktowego, a LiveBank notuje duże sukcesy na rynkach międzynarodowych. Strategia w tym obszarze zakłada zintensyfikowanie rozwoju LiveBank oraz nowego produktu Robowealth na rynkach zagranicznych poprzez wzrost zasobów sprzedażowych oraz wykorzystanie nowego oddziału spółki zależnej w Singapurze. Rozwój produktowy zostanie skoncentrowany na rozwoju funkcjonalności związanych z automatyzacją obsługi klienta w kanale wideobankowości (m.in. chatboty) oraz rozwojem nowej linii produktowej Robowealth.

- TELCO – Z początkiem roku 2018 Spółka zreorganizowała segment dzieląc go na dwa niezależnie zarządzane obszary: serwisowy i produktowy. Podział ma na celu poprawę rentowności w obszarze serwisowym i bardziej sprawny rozwój produktowy, ze szczególnym uwzględnieniem rynków zagranicznych. Spółka zamierza kontynuować rozwój produktowy w sektorze telekomunikacyjnym w obszarze usług dodanych VAS oraz rozliczeń międzyoperatorskich MTR. Oba te obszary wpisują się w aktualne oczekiwania operatorów telefonii komórkowej – pierwszy z nich pozwala na rozwój intensywny obecnej bazy klientów i podnoszenie ARPU (np. Halodzwonek), drugi z kolei pozwala na maksymalizowanie przychodów międzyoperatorskich (np. Poczta Głosowa 3Gen) lub minimalizowanie kosztu zakupu połączeń od innych operatorów (np. Steering of Roaming). Na rynkach eksportowych Spółka jest aktywna w regionie CEE poprzez realizację kontraktu dla Telecom Austria Group czy w Islandii poprzez kolejne wdrożenia dla operatora NOVA.

- OUTSOURCING – Segment ten pełni w Spółce dwojaką rolę, z jednej strony generuje wysoką rentowność i środki pozwalające na rozwój obszarów produktowych, z drugiej strony stanowi silne zaplecze produkcyjne. W latach 2014-2016 Spółka nie inwestowała w rozwój tego segmentu. W 2017 Spółka pozyskała kilka zagranicznych klientów. Z uwagi na utrzymującą się wysoką rentowność obszaru, strategia na rok 2017-2018 uległa zmianie i obecnie obszar ten jest rozwijany bardziej intensywnie.

- HOTELTECH – iLumio, czyli flagowy produkt segmentu, rozwijał się w latach 2014-2016 poniżej oczekiwań. W roku 2016 w segmencie dokonano istotnych zmian, zarówno w odniesieniu do samego produktu (rozwój aplikacji, nowych funkcjonalności i sukcesywne odchodzenie od rozwiązania hardware na rzecz software), jak i w odniesieniu do sprzedaży, w większym stopniu skoncentrowanej na rynkach eksportowych. Podejście to przyniosło pozytywne rezultaty w 2017. Ponadto, pod koniec 2017 zrealizowano akwizycję spółki Hoteliga International, kompletując tym samym w ofercie Spółki pełne portfolio produktów technologicznych dla sektora hospitality. Zrealizowana akwizycja prowadzi nas również w kierunku budowy pełnowartościowego systemu operacyjnego nowoczesnego hotelu oferowanego w chmurze. W 2018 roku spodziewamy się wzrostu przychodów z aplikacji mobilnych oraz abonamentowych usług PMS. Intensywnie finansujemy rozwój sprzedaży globalnej Hoteligi w modelu SaaS-owym, a pozytywne wyniki pozwolą na podjęcie decyzji w połowie roku o intensyfikacji działań.

IV. CZYNNIKI RYZYKA

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY

Ryzyko związane z ogólną sytuacją gospodarczą

Rozwój sektora usług informatycznych, w jakim działa Grupa Ailleron jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą. Na wyniki finansowe osiągane przez spółki Grupy największy wpływ mają m.in. tempo wzrostu PKB, poziom produkcji przemysłowej, poziom inflacji, stopa bezrobocia, poziom płac, stopy procentowe, polityka fiskalna państwa, poziom deficytu budżetowego i długu publicznego, a także działania podejmowane m.in. przez Radę Ministrów, Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej. Niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Grupa Ailleron na dzień bilansowy wykazuje w zadłużenie finansowe w walucie polskiej w postaci kredytu bankowego. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień bilansowy wynosi 11 002 tys. zł. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę na poziomie: 2,50% (od 1 stycznia 2018 marża uległa obniżeniu do poziomu 2,00%). Wszelkie zmiany w poziomie stóp procentowych istotnie wpływają na wysokość kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę, co może mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Grupa uzyskuje przychody ze sprzedaży na rynkach eksportowych, rozliczając się ze swoimi klientami głównie w USD, EUR i GBP. W 2017 r. udział eksportu w łącznych przychodach ze sprzedaży Grupy wyniósł 42%. W latach 2015-2017 odnotowano blisko 2,5-krotny wzrost eksportu z poziomu 18 mln w 2015 r do 42 mln w roku 2017. Z tego tytułu Grupa Ailleron narażona jest na ryzyko zmian kursów walut, ponieważ ponosi większość kosztów operacyjnych w PLN. Zmienność kursów walut dotyczy przede wszystkim zmian wartości uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży oraz w konsekwencji skonsolidowanej wartości należności handlowych Spółki w przeliczeniu na PLN. Istnieje ryzyko, że umocnienie PLN względem USD lub EUR i GBP, może spowodować obniżenie konkurencyjności cenowej usług i produktów Grupy na rynkach eksportowych, wpłynąć na obniżenie rentowności działalności Grupy lub zmniejszyć wartość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży przeliczonych na PLN. Przedstawione niekorzystne zmiany w zakresie zmienności kursów walutowych mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Ailleron.

Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku finansowym i wyhamowania rozwoju nowoczesnych form bankowości

Po rozpowszechnieniu usług bankowości internetowej oraz w konsekwencji dynamicznego rozwoju telefonii mobilnej, aplikacji na smartfony, banki rozpoczęły prace nad unowocześnieniem form korzystania z usług bankowych. Odpowiedzią na ten trend jest LiveBank - autorski produkt oferowany przez Grupę Ailleron. Zarząd Spółki nie może zagwarantować, że w wyniku bardzo dynamicznego rozwoju technologii, nie pojawi się inne rozwiązanie, które zastąpi standard oferowany przez produkt LiveBank, bądź znacząco wzrośnie konkurencja w tym obszarze. Także osłabienie tempa rozwoju sektora finansowego, zmniejszone inwestycje, bariery prawne, brak lub niedostateczna akceptacja nowoczesnych form korzystania z usług bankowych, mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym

Pogorszenie się sytuacji na rynku telekomunikacyjnym w wyniku dekoniunktury lub obniżenia się standardu życia albo z innych przyczyn może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki. Istotna część przychodów generowana jest na polskim rynku i dlatego rozwój Grupy w dużej mierze powiązany jest z ogólnym klimatem gospodarczym w Polsce. Każda tendencja zniżkowa na rynku telekomunikacyjnym w Polsce, niekorzystne wydarzenia bądź ogólna słabość polskiej gospodarki, w szczególności wysoki poziom bezrobocia lub spadek dochodu rozporządzalnego społeczeństwa, mogą mieć negatywny wpływ na wydatki konsumentów związane z poziomem korzystania z usług Grupy. Koniunktura na rynku na którym działa Grupa zależy więc przede wszystkim od aktywności obecnych użytkowników telefonów komórkowych w korzystaniu z dostępnych usług oraz popularności usług dodanych. Niekorzystne zmiany tendencji na rynku telekomunikacyjnym mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy Ailleron.

Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku hotelowym

Globalny rynek usług hotelowych (Hospitality) ulega systematycznemu zwiększeniu, zarówno pod względem przychodów generowanych przez podmioty działające w tym segmencie, jak również pod względem liczby pokoi i obiektów hotelowych. Wraz z rozwojem technologicznym, upowszechnieniem telefonii mobilnej, mobilnego Internetu, aplikacji mobilnych, zmianie ulegają również sposoby rezerwacji pokoi oraz sposoby korzystania z hotelowych usług dodanych jak rozrywka, restauracje, centra SPA itp. Rezultatem powyższych zmian i oczekiwań zarządzających obiektami hotelowymi jest autorski produkt Grupy Ailleron - iLumio. Zarząd Spółki, nie jest w stanie zagwarantować, iż tempo rozwoju rynku usług hotelowych nie zostanie istotnie ograniczone, a zarządzający obiektami nie dokonają ograniczenia inwestycji w nowoczesne produkty umożliwiające rezerwację usług czy zarządzanie telewizją hotelową. Zarząd Ailleron nie może zagwarantować, że w wyniku bardzo dynamicznego rozwoju technologii, nie pojawi się inne rozwiązanie, które zastąpi standard oferowany przez produkt iLumio, bądź znacząco wzrośnie konkurencja w tym obszarze. Osłabienie tempa rozwoju rynku usług hotelowych, brak lub niedostateczna akceptacja przez gości hotelowych nowoczesnych form rezerwacji pokoi i zarządzania dodatkowymi usługami oraz dynamiczny rozwój technologii

i konkurencji w zakresie podobnych aplikacji mogą istotnie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z interpretacją, stosowaniem i zmianami przepisów prawa, w tym prawa podatkowego

Systemy prawa, w tym prawa podatkowego, państw, w których Grupa Ailleron koncentruje swoją działalność, charakteryzują się relatywnie dużą zmiennością. Zagrożeniem dla działalności spółki Ailleron i jej podmiotów zależnych są zmieniające się przepisy prawa oraz zmiany sposobu ich wykładni przez organy państwowe, w tym sądy. Z uwagi na prowadzenie działalności transgranicznej szczególnie istotne dla sytuacji prawnej i ekonomicznej Grupy mogą być zmiany przepisów prawa celnego, podatkowego i dewizowego. W zakresie prawa podatkowego ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji jest spowodowane możliwością m.in. wzrostu stawek podatków, którym podlega Grupa. Istotnym ryzykiem jest również wynikająca w dużej mierze z uwarunkowań politycznych znaczna rozbieżność w zakresie interpretacji przepisów, w tym podatkowych. Znaczące ryzyko dla działalności Grupy stanowią również zmiany prawa administracyjnego, w szczególności w zakresie dotyczącym ewentualnej regulacji rynku, na którym działa Grupa. Zaistnienie zmian w tym zakresie, polegających np. na zmianie przepisów co do standardów tych produktów i usług, mogą zmuszać Spółkę i członków jej Grupy do wprowadzania zmian w ofercie lub też wycofywania z rynku produktów i usług, tym samym zwiększając koszty jego działalności. Negatywne konsekwencje mogą również wynikać ze zmian zachodzących w prawie pracy i ubezpieczeń społecznych oraz prawie ochrony środowiska, które mogą wiązać się z koniecznością ponoszenia przez Grupę dodatkowych kosztów. Powyższe ryzyka wynikają przy tym nie tylko ze zmian legislacyjnych, ale także zmian zasad interpretacji określonych przepisów prawnych przez stosujące je organy administracji publicznej i sądy. Zachodzące zmiany w przepisach prawa i ich wykładni mogą przy tym skutkować powstaniem po stronie osób trzecich dodatkowych roszczeń, jak również zwiększeniem obowiązków ciążących na jednostkach Grupy, co może wiązać się m.in. z koniecznością restrukturyzacji zatrudnienia lub zmiany zasad prowadzenia działalności przez Grupę. Zmiany w zakresie interpretacji, stosowania jak i same zmiany przepisów prawa, w tym prawa podatkowego, krajów, w których Grupa Ailleron prowadzi działalność, mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Zgodnie z polskim prawem podmioty mają zapewnioną swobodę kształtowania stosunków zobowiązaniowych ograniczoną jedynie bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, właściwościami danego stosunku zobowiązaniowego i zasadami współżycia społecznego. Dotyczy to także relacji podmiotów należących do Grupy z podmiotami powiązanymi. Jeżeli jednak w wyniku takich powiązań zostaną ustalone lub narzucone warunki różniące się od warunków, które ustaliłyby między sobą niezależne podmioty, i w wyniku tego podmiot należący do Grupy nie wykazuje dochodów albo wykazuje dochody niższe od tych, jakich należałoby oczekiwać, gdyby wymienione powiązania nie istniały, to dla celów wymiaru podatku dochodowego od osób prawnych dochody danego podmiotu należącego do Grupy oraz należny podatek określa organ podatkowy w drodze oszacowania i bez uwzględniania warunków wynikających z tych powiązań. Podobne rozwiązanie funkcjonuje na gruncie

wymiaru podatku od towarów i usług (VAT). Organ podatkowy może określić podstawę opodatkowania zgodnie z wartością rynkową, jeżeli okaże się, że wynagrodzenie z tytułu transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi odbiega od wynagrodzenia należnego według zasad rynkowych. W opinii Spółki transakcje Spółki i pozostałych podmiotów należących do Grupy z podmiotami powiązanymi były i są zawierane na warunkach rynkowych. Niemniej jednak nie można wykluczyć odmiennej interpretacji takich transakcji ze strony odpowiednich organów podatkowych, co może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Zarządzający Grupą nie mogą zagwarantować, że zamierzone przez nich cele strategiczne, tj. umacnianie pozycji na rynku krajowym oraz ekspansja na rynkach globalnych, jak również rozwój współpracy z obecnymi i nowymi partnerami zagranicznymi, zostaną osiągnięte w zakładanym stopniu. Przyszła pozycja, przychody i zyski Grupy zależą od jej zdolności do opracowania skutecznej długoterminowej strategii. W tym celu Spółka dokłada starań, by kadra zarządzająca Grupą, w tym członkowie organów oraz kluczowi pracownicy, posiadali odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie niezbędne do realizacji postawionych przed nimi zadań. Niemniej jednak wszelkie decyzje podjęte w wyniku niewłaściwej oceny sytuacji, niezdolności do zarządzania dynamicznym rozwojem Grupy lub opóźnienia rozwoju technologicznego produktów i usług grupy w porównaniu do aktualnych standardów rynkowych mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z zapewnieniem dodatkowych źródeł finansowania rozwoju

Zarządzający Grupą nie mogą wykluczyć, iż w przyszłości może okazać się konieczne pozyskanie dodatkowych środków, na przykład poprzez emisję akcji lub instrumentów dłużnych, zaciągnięcie kredytów lub pożyczek. Zarząd Spółki nie może zagwarantować, że takie próby pozyskania finansowania zakończą się powodzeniem. Rozwój działalności Grupy może ulec spowolnieniu, jeśli pozyskiwanie przez nią środków finansowych będzie nieskuteczne lub jeśli środki finansowe będą pozyskiwane na niekorzystnych warunkach lub okażą się niewystarczające. Ponadto emisja znaczącej liczby akcji w przyszłości lub pozyskanie środków finansowych w inny sposób może niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji, a także na zdolność Spółki do uzyskania kapitału w drodze kolejnej emisji akcji. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub więcej z powyższych czynników mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z zadłużeniem finansowym

Grupa Ailleron wykazuje na dzień bilansowy zadłużenie 11 002 tys. zł. z tytułu kredytu bankowego. Grupa nie może zagwarantować, iż w przypadku szeregu niekorzystnych zdarzeń gospodarczych i wewnętrznych, będzie w stanie nadal zapewnić finansowanie swojej

działalności na korzystnych dla niego warunkach oraz, że będzie w stanie spłacać odsetki oraz kapitał lub wypełniać inne zobowiązania wynikające z umowy kredytowej. Jeżeli Grupa nie będzie w stanie utrzymać bądź pozyskać dodatkowego finansowania zgodnie ze swoimi oczekiwaniami, może być zmuszona do zmiany swojej strategii, ograniczenia swojego rozwoju lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Jeżeli Grupa nie będzie w stanie zrefinansować istniejącego zadłużenia, zadłużenie Grupy może zostać postawione w stan wymagalności, w całości lub w części. Każda z powyższych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców specjalistycznego sprzętu, oprogramowania i rozwiązań IT

W zakresie dostaw specjalistycznego sprzętu Grupa współpracuje z kilkoma podmiotami, jednak w określonych grupach sprzętu, oprogramowania i rozwiązań IT występują dostawcy posiadający dominujący udział w zakupach realizowanych przez Grupę. Utrata takich dostawców (np. na skutek braku porozumienia odnośnie cen), może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego

Grupa prowadzi działalność, której powodzenie jest w niektórych obszarach w dużym stopniu uzależnione od niezawodności wykorzystywanego sprzętu komputerowego, w szczególności serwerów, oraz sprawności łączy teleinformatycznych. Umowy zawierane przez Grupę z głównymi klientami zawierają klauzule określające maksymalny czas, w jakim Grupa jest zobowiązana usunąć usterki sprzętowe. Nie można jednak wykluczyć wystąpienia awarii sprzętu komputerowego, które mogą spowodować zakłócenia w świadczeniu usług przez Grupę, zaś brak reakcji Spółki w określonym czasie, w tym na skutek opóźnień w usunięciu awarii przez podmioty trzecie, może spowodować nałożenie na niego kar umownych oraz poniesienia strat wizerunkowych, co może wpływać na zmniejszenie zainteresowania klientów usługami i produktami Grupy i w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko naruszenia cudzych praw własności intelektualnej

Grupa dąży do ciągłego rozwoju oferowanych przez siebie technologii, produktów i usług oraz tworzenia i upowszechniania nowych rozwiązań. Mimo dokładania starań, aby nie doszło do naruszenia praw własności intelektualnej innych osób, nie można zagwarantować, że wykorzystywane rozwiązania oraz dotychczas uzyskane prawa własności intelektualnej przysługujące Grupie jak i nowe powstałe w ramach prac nad nowymi rozwiązaniami technologicznymi, produktami lub usługami nie naruszają lub nie będą naruszać praw własności intelektualnej osób trzecich. Według wiedzy Zarządu Spółki, nie ma obecnie podstaw do roszczeń związanych z naruszeniem przez Grupę cudzych praw własności intelektualnej. Naruszenie praw własności intelektualnej innych osób mogłoby spowodować powstanie znaczących kosztów lub strat dla Grupy, a także negatywnie wpłynąć na jej reputację i mieć istotny, negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy.

Ryzyko związane z umowami licencyjnymi

Część oferowanych przez Spółkę produktów i usług oparta jest o kontent dostarczany przez osoby trzecie. Spółka w celu pozyskania kontentu zawiera umowy licencyjne zasadniczo na czas nieoznaczony. Umowy licencyjne mogą zostać rozwiązane przez osoby trzecie, także z przyczyn niezależnych od Spółki. Utrata źródeł dostępu do kontentu może skutkować zubożeniem oferty produktowej Ailleron, w tym zaprzestaniem przez Spółkę oferowania niektórych produktów lub usług. Może to istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z pozyskaniem i utrzymaniem kluczowych pracowników

Sukces rynkowy Grupy Ailleron zależy od możliwości pozyskania i utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników. Obecnie obserwuje się w Polsce dużą konkurencję w pozyskiwaniu wysoko wykwalifikowanych pracowników, w szczególności w zakresie IT. Nie jest wykluczone, że w przyszłości Grupa nie będzie w stanie skutecznie pozyskiwać i utrzymywać takich pracowników. Utrata, a także niemożność pozyskania lub utrzymania takich osób może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko wynikające z potencjalnego wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów działalności

Istnieje ryzyko wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów Grupy przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu osiąganych przez niego przychodów. Do czynników, które mogą spowodować wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów należą między innymi: inflacja, wzrost podatków i innych zobowiązań publicznoprawnych, zmiany w polityce rządowej, przepisach prawa lub innych regulacjach, wzrost kosztów pracy, energii, wzrost kosztów finansowania kredytów i pożyczek, działania podejmowane przez podmioty konkurencyjne, utrata przydatności ekonomicznej aktywów, koszty pozyskania i utrzymania klientów, wzrost cen sprzętu IT i oprogramowania, licencji, kontentu. Ma to wpływ na wysokość realizowanych przez Grupę marż, w szczególności w sytuacji ograniczonej możliwości renegocjowania zawartych już kontraktów. Każdy z powyższych czynników oraz spowodowany nimi wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów, może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko koncentracji klientów Grupy

W przychodach z tytułu sprzedaży w roku 2017 w poszczególnych segmentach wiodącą rolę odgrywa kilku klientów Grupy:

- FINTECH: Citibank, Standard Chartered, BZ WBK, G-Rock,
- TELCO: T-Mobile, Orange, Polkomtel, Play,
- OUTSOURCING: Corelogic, CallCredit, Procountor,
- HOTELTECH: Atlantis, LUX.

W celu zmniejszenia koncentracji przychodów od niewielkiej liczby klientów, Grupa wdraża nowe produkty i usługi. Innymi działaniami skierowanymi na zwiększenie poziomu dywersyfikacji odbiorców usług i produktów jest strategia ekspansji zagranicznej, dzięki czemu udział poszczególnych kontrahentów w strukturze przychodów może ulec zmniejszeniu. Nie można jednak wykluczyć, iż Grupa nie będzie w stanie zmniejszyć koncentracji przychodów ze sprzedaży lub uniknąć wypowiedzenia przez jednego lub kilku klientów kluczowych umów współpracy, co może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z potencjalną utratą odbiorców usług informatycznych

Grupa uzyskuje istotne przychody z realizacji aplikacji informatycznych na rzecz innych podmiotów, w szczególności zagranicznych. Istotny wzrost kosztów operacyjnych, w tym kosztów pracy lub znaczne umocnienie się waluty polskiej w odniesieniu do USD, EUR, GBP może spowodować utratę konkurencyjności cenowej Grupy oraz w rezultacie utratę klientów, dla których realizowane są takie usługi. Utrata klientów może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z ciągłym rozwojem technologicznym oraz rozwojem konkurencji

Grupa Ailleron działa na rynku usług informatycznych, który charakteryzuje się bardzo dynamicznym rozwojem oferowanych produktów i usług oraz ich technologii. W celu zapewnienia swojej konkurencyjności Grupa musi stale rozwijać swoje produkty i usługi. Prowadzenie prac związanych z rozwojem produktów i usług oraz stosowanych przez niego technologii, z ich zastępowaniem lub upowszechnianiem często wymaga znacznych nakładów inwestycyjnych. Brak możliwości uzyskania przez Grupę finansowania na opracowanie nowych technologii, usług lub produktów, opóźnienie ich oferowania, w odniesieniu do konkurencji, jak również brak skutecznego przewidywania potrzeb rynkowych może mieć istotny negatywny wpływ na pozyskiwanie nowych i utrzymanie dotychczasowych klientów.
W chwili obecnej Grupa zajmuje silną pozycję na rynku krajowym (w niektórych obszarach rynku jest jedynym podmiotem świadczącym określone usługi) oraz zajmuje coraz silniejszą pozycje na rynkach zagranicznych. Nie można wykluczyć jednak, iż w związku z tak dużą dynamiką rozwoju technologicznego i ogromnym naciskiem na informatyzację wielu procesów w gospodarce, nasili się konkurencja, w szczególności ze strony podmiotów zagranicznych, a to z kolei może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy. Przedstawione zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko potencjalnego przejęcia innego podmiotu

Grupa wypracowała silną pozycję rynkową w segmentach, w których prowadzi działalność. Grupa nabywa nowe podmioty (np. przejęcie działalności Hoteliga BV) oraz nie wyklucza możliwości dalszych akwizycji, aby między innymi uzyskać efekty synergii i umocnić pozycję rynkową. Przejęcie lub połączenie z innym podmiotem może spowodować w przyszłości konieczność przeznaczenia znaczących środków finansowych na realizację transakcji lub konieczność emisji nowych akcji prowadząc do rozwodnienia akcjonariuszy Spółki. Ponadto

może spowodować konieczność zaciągnięcia dodatkowego zadłużenia lub zaciągnięcia zobowiązań warunkowych. Istnieje również ryzyko, iż potencjalne przejęcie nie spowoduje realizacji zakładanych celów lub wywoła trudności z integracją przejętego podmiotu, a koszty związane z taką integracją mogą okazać się wyższe od spodziewanych korzyści z takiej transakcji. Zarząd Spółki z powodu wykonywania działań niezbędnych do integracji łączących się podmiotów, może mieć również niedostateczną ilość czasu do kierowania bieżącą działalnością. Negatywne okoliczności związane z potencjalnym przejęciem innego podmiotu mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy. Ponadto zadłużenie Spółki lub jej spółek zależnych może wzrosnąć, jeżeli przejęcie zostanie zrealizowane przy wykorzystaniu zewnętrznych źródeł finansowych. Wzrost zadłużenia może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

V. ŁAD KORPORACYJNY

1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA

Ailleron SA od dnia dopuszczenia akcji do obrotu na rynku podlega zasadom ładu korporacyjnego wyrażonym w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW. Dokument ten został przyjęty przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w dniu 4 lipca 2007 roku i w ostatnich latach był kilkakrotnie zmieniany. 13 października 2015 roku Rada GPW podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016" (DPSN2016). Nowe zasady weszły w życie 1 stycznia 2016 roku. Aktualna treść dostępna jest na stronie internetowej poświęconej zasadom ładu korporacyjnego spółek notowanych na GPW https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw.

2. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ W 2017 ROKU I ZASADY OD STOSOWANIA KTÓRYCH SPÓŁKA ODSTĄPIŁA

Od 1 stycznia 2016 r. Ailleron stosuje nowe zasady DPSN 2016. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy (http://www.gpw.pl) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych. Opis stosowanych zasad i rekomendacji, a także zasady, od stosowania których Spółka odstąpiła zostały opublikowane Raportem bieżącym EBI nr 1/2016 w dniu 04.01.2016r. i umieszczone na korporacyjnej stronie internetowej w sekcji przeznaczonej dla akcjonariuszy Spółki – w zakładce Inwestorzy/Spółka/Ład korporacyjny http://ailleron.com/pl/investors/lad-korporacyjny/ Zakres stosowanych zasad i odstąpień w roku 2017 jest nadal aktualny ze wskazanymi w opublikowanym raporcie EBI nr 1/2016. W przypadku zmiany tego zakresu Spółka opublikuje stosowny raport bieżący.

3. KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

Ailleron SA prowadzi korporacyjną stronę internetową, która jest użytecznym źródłem informacji o Spółce dla przedstawicieli rynku kapitałowego. Specjalnie dla akcjonariuszy Spółki oraz inwestorów i analityków giełdowych działa na niej serwis „Inwestorzy" http://ailleron.com/pl/investors/ . Jego zawartość przygotowywana jest w sposób przejrzysty, rzetelny i kompletny, tak aby umożliwić inwestorom i analitykom podejmowanie decyzji na podstawie prezentowanych przez Spółkę informacji. Sekcja „Inwestorzy" jest prowadzona w języku polskim i wybrane informacje w języku angielskim.

Serwis podzielony jest na kilka zakładek, w których znaleźć można opublikowane przez Spółkę raporty bieżące i okresowe, strukturę akcjonariatu, informacje o organach zarządzających

i nadzorujących, wyniki finansowe, informacje dotyczące Walnych Zgromadzeń, a także prezentacje przygotowane z okazji konferencji prasowych oraz nagrania wideo z tych wydarzeń.

Sekcja „Inwestorzy" jest nieustannie udoskonalana, aby coraz lepiej służyć uczestnikom rynku kapitałowego.

Spółka podejmuje szereg działań usprawniających komunikację z jej otoczeniem. W celu dotarcia do szerokiego grona odbiorców stosuje zarówno tradycyjne, jak i nowoczesne narzędzia komunikacji z przedstawicielami rynku kapitałowego. Organizuje bezpośrednie transmisje internetowe, z konferencji prasowych organizowanych po ważnym wydarzeniu w życiu Spółki, takim jak publikacja wyników kwartalnych, ogłoszenie strategii, w trakcie których za pośrednictwem internetu można zadawać pytania. Zapisy wideo z konferencji, a także prezentacje wykorzystywane w trakcie konferencji dostępne są na stronie internetowej Spółki, dzięki czemu możliwe jest obejrzenie wybranego wydarzenia i zapoznanie się z materiałami także po jego zakończeniu.

4. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

System kontroli wewnętrznej funkcjonujący w Spółce gwarantuje bezpieczeństwo działania Spółki oraz adekwatność i poprawność informacji finansowych zawartych zarówno w jednostkowych jak i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych. Wewnętrzna kontrola sprawowana jest przez Dyrektora Finansowego i Główną Księgową, którzy m.in. monitorują prawidłowość, wydajność i bezpieczeństwo procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz odpowiadają za identyfikację i kontrolę ponoszonego ryzyka.

Organem odpowiedzialnym za prawidłowe i skuteczne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza nadzoruje funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza, a w szczególności powołany Komitet Audytu, w ramach sprawowanego nadzoru dokonuje weryfikacji z Zarządem Spółki i biegłym rewidentem rzetelności sporządzanych sprawozdań finansowych.

Spółka posiada stosowne procedury sporządzania sprawozdań finansowych, mające na celu zapewnienie kompletności i prawidłowości ujęcia zdarzeń gospodarczych w danym okresie.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym. Dostęp do zasobów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników, a kontrola dostępu prowadzona w całym procesie sporządzania sprawozdania finansowego.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest w oparciu o skuteczną organizację pracy obejmującą wszystkie obszary jego realizacji, w tym szczegółowo zdefiniowany zakres raportowania finansowego oraz przejrzysty podział obowiązków wszystkich uczestników procesu. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym.

Badanie zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, w tym efektywności wdrożonych mechanizmów kontroli ryzyka, dokonywane jest stale, w szczególności w ramach kontroli wewnętrznych funkcjonujących na wszystkich etapach sporządzania sprawozdania finansowego, przez każdego pracownika Spółki, jego bezpośredniego zwierzchnika, osoby z nim współpracujące oraz przez kierowników jednostek organizacyjnych.

W Spółce obowiązuje system bieżącego raportowania działalności operacyjnej, stanowiący źródło informacji zarządczej.

W przypadku spółek zależnych wchodzących w skład Grupy kapitałowej monitoring wyników, z poziomu jednostki dominującej, odbywa się miesięcznie w oparciu o istniejący system raportowania.

Zarząd Spółki, po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca kalendarzowego, dokonuje szczegółowej analizy zarówno wyników finansowych Spółki jak i spółek Grupy.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z zasadniczych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Spółka zleca w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, przy założeniach obowiązującej w Spółce Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki, przyjętej uchwałą Komitetu Audytu Ailleron S.A. z dnia 14 listopada 2017 roku oraz uchwałą Rady Nadzorczej Ailleron S.A. z dnia 23 listopada 2017 r. , na podstawie obowiązujących przepisów prawa.

5. ZNACZNE PAKIETY AKCJI

AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA					
Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 538 844	4 972 664	20,55%	30,44%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	2 920 653	5 354 473	23,64%	32,77%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		2 238 927	3 786 937	18,12%	23,18%
ESALIENS TFI SA		1 012 742	1 012 742	8,20%	6,20%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	DIO Finanse Sp. z o.o	841 000	841 000	6,81%	5,15%
	Pozostałe podmioty	131 064	131 064	1,06%	0,80%
	Razem	972 064	972 064	7,87%	5,95%
BZ WBK TFI SA		894 680	894 680	7,24%	5,48%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali Akcjonariusze		3 615 751	3 615 751	29,26%	22,13%
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 w Grupie i Spółce funkcje zarządcze

6. SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE I PRAWA GŁOSU

- Zgodnie z postanowieniami § 7 Statutu Spółki akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję uprzywilejowaną przypadają 2 głosy. Akcje serii A nie są w obrocie na GPW. Zbycie akcji imiennych powinno zostać przeprowadzone zgodnie z procedurą i ograniczeniami określonymi w § 10 Statutu Spółki;

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY AKCJE UPRZYWILEJOWANE			
Akcje	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	% głosów z akcji A na WZA
Seria A	3 981 830	7 963 660	48,74 %
Akcjonariusze posiadający akcje A			
IIF SA	2 433 820	4 867 640	29,79 %
Middlefileld Ventures Ltd	1 548 010	3 096 020	18,95 %

- Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii A, zgodnie z zasadą opisaną w § 16 Statutu Spółki. Zgodnie z zasadą, IIF SA jest upoważniona do powołania 3 członków Rady Nadzorczej i wyboru Przewodniczącego;

- Zgodnie z § 20 Statutu Spółki założycielowi - IIF SA- przysługują uprawnienia w zakresie ustalania liczby członków Zarządu, powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu;

- W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej.

7. ZMIANY STATUTU

Zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych postanowieniami art. 430 i następne kodeksu spółek handlowych z uwzględnieniem przepisów ustaw: o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o obrocie instrumentami finansowymi oraz o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.

Uchwała dotycząca zmiany Statutu Spółki, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa akcjonariuszy bądź prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

Walne Zgromadzenie Spółki może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia. Po wpisaniu zmian w Statucie do rejestru przedsiębiorców Spółka przekazuje na ten temat raport bieżący do publicznej wiadomości.

W 2017 roku dokonano następujących zmian Statutu Spółki.

- Zmiany Statutu dokonane na podstawie Uchwały nr 3 NWZA z dnia 30 stycznia 2017 roku, których treść dostępna jest na stronie: https://ailleron.com/media/investors/wza/walne-zgromadzenie-30012017/3.%20Proponowane%20zmiany%20Statutu%20Ailleron%20SA.pdf

- Zmiany Statutu dokonane na podstawie Uchwały nr 32 ZWZA z dnia 31 maja 2017 roku, których treść dostępna jest na stronie: https://ailleron.com/media/investors/wza/zwyczajne-walne-zgromadzenie-31052017/3.%20Proponowane%20zmiany%20Statutu%20Ailleron%20SA.pdf

Obowiązująca treść Statutu znajduje się na korporacyjnej stronie internetowej pod adresem http://ailleron.com/pl/investors/dokumenty/.

8. WALNE ZGROMADZENIE

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Ailleron oraz jego uprawnienia regulują Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Ailleron oraz postanowienia KSH. Dokumenty firmowe dostępne są na stronie internetowej Spółki w sekcji „Inwestorzy" zakładka Spółka/Dokumenty firmowe http://ailleron.com/pl/investors/dokumenty/ i „Inwestorzy" zakładka WZA http://ailleron.com/pl/investors/wza/.

9. ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD

Organem kierującym Spółką jest Zarząd. W roku 2017 i do momentu publikacji niniejszego Sprawozdania skład Zarządu Spółki Ailleron SA kształtował się następująco:

- W okresie 01.01.2017 – 05.03.2017:

Rafał Styczeń	- Prezes Zarządu
Tomasz Kiser	- Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Młynarczyk	- Wiceprezes Zarządu
Radosław Stachowiak	- Wiceprezes Zarządu

- W okresie 06.03.2017 – 04.02.2018 (w tym na dzień bilansowy 31.12.2017):

Rafał Styczeń	- Prezes Zarządu
Tomasz Kiser	- Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Młynarczyk	- Wiceprezes Zarządu
Radosław Stachowiak	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Skrabski	- Członek Zarządu
Łukasz Juśkiewicz	- Członek Zarządu

W dniu 6 marca 2017 r., Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. p) w zw. z §20 ust. 10 Statutu Spółki, w wykonaniu wniosku akcjonariusza IIF SA z siedzibą w Krakowie, powołała w skład Zarządu Spółki Pana Piotra Skrabskiego, powierzając mu funkcję Członka Zarządu oraz Pana Łukasza Juśkiewicza, powierzając mu funkcję Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 6 marca 2017 r.

- W okresie 05.02.2017 – do dnia publikacji Sprawozdania:

Rafał Styczeń	- Prezes Zarządu
Tomasz Kiser	- Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Młynarczyk	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Skrabski	- Członek Zarządu
Łukasz Juśkiewicz	- Członek Zarządu

Po dniu bilansowym, w dniu 5 lutego 2018 roku, wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Radosława Stachowiaka z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, złożona ze skutkiem na dzień 5 lutego 2018 roku.

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 15 maja 2017 r. w Krakowie.

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

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia zarządu są określone w § 20 Statutu Spółki (http://ailleron.com/pl/investors/dokumenty/).

RADA NADZORCZA

Organem kontrolnym Spółki jest Rada Nadzorcza. W roku 2017 i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki kształtował się następująco:

- w okresie 01.01.2017 – 24.10.2017:

  Bartłomiej Stoiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
  Dariusz Korzycki - Członek Rady Nadzorczej
  Artur Olender - Członek Rady Nadzorczej
  Jan Styczeń - Członek Rady Nadzorczej
  Jarosław Czarnik - Członek Rady Nadzorczej

- w okresie 25.10.2017 – do dnia publikacji Sprawozdania (w tym na dzień bilansowy 31.12.2017):

  Bartłomiej Stoiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
  Dariusz Korzycki - Członek Rady Nadzorczej
  Artur Olender - Członek Rady Nadzorczej
  Jan Styczeń - Członek Rady Nadzorczej
  Igor Bokun - Członek Rady Nadzorczej

  W dniu 25 października 2017 r. akcjonariusz Spółki – IIF SA z siedzibą w Krakowie - w wykonaniu uprawnień osobistych, działając na podstawie art. 385 § 1 k.s.h. w zw. z art. 385 § 2 k.s.h. oraz §16 ust. 2 lit. a) w zw. z § 16 ust. 5 Statutu Spółki, powołał do Rady Nadzorczej Ailleron SA Pana Igora Bokuna. Pan Igor Bokun wszedł do Rady Nadzorczej Ailleron SA w miejsce Pana Jarosława Czarnika, prezesa meble.pl SA, który w dniu 24 października 2017 r. złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z powodów osobistych.

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

Obecna Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 31 maja 2017 r. na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Krakowie.

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

Sposób powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej, a także jej kompetencje regulują postanowienia §16, §17, §17[1], §18, §19 Statutu Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej (http://ailleron.com/pl/investors/dokumenty/), a także obowiązujące przepisy prawa.

KOMITET AUDYTU

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm., dalej: "Ustawa"), w dniu 5 września 2017 r. powołała Komitet Audytu, w skład którego zostały powołane osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Spółki, to jest:

- Pan Dariusz Korzycki - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Artur Olender - Członek Komitetu Audytu,
- Pan Bartłomiej Stoiński - Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy.

Komitet Audytu działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulamin Komitetu Audytu oraz Ustawę.

W roku 2016 skład Komitetu audytu nie uległ zmianie.

10. DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I SPONSORINGOWA

Grupa Ailleron jest jednym ze sponsorów Mistrza Świata w szybownictwie - Sebastiana Kawy. Sebastian Kawa to wielokrotny Mistrz Świata w konkurencjach szybowcowych, wielokrotny rekordzista świata w szybownictwie, od wielu lat w czołówce światowego rankingu pilotów szybowcowych, najbardziej utytułowany pilot szybowcowy w historii.

Z kolei działalność charytatywna Grupy w 2017 roku obejmowała następujące przedsięwzięcia:

- Akcja Ambasador Ailleron - darowizna na rzecz osoby niepełnosprawnej z otoczenia jednego z pracowników;
- Szlachetna paczka - udział w ogólnopolskiej, bardzo dobrze postrzeganej społecznie akcji. Przygotowanie paczek dla rodziny w trudnej sytuacji finansowej, gdzie jedno z dzieci wymaga leczenia. Inicjatywa pracowników Spółki, którzy zebrali fundusze na zakup artykułów do paczki;
- Wsparcie dla Dzieci z Autyzmem - współpraca z Centrum Leczenia Autyzmu w Krakowie. Organizacja warsztatów dla chorych dzieci;

- Biegi Charytatywne – sponsorowanie przez Spółkę udziału pracowników w Poland Business Run oraz wspieranie udziału w innych biegach charytatywnych;
- Scratch Academy – cykliczna inicjatywa dedykowana dla dzieci w wieku 8-12 lat prowadzona w Rzeszowie oraz Bielsku-Białej, której celem jest edukacja dzieci w zakresie programowania oraz rozwoju umiejętności kreatywnego i logicznego myślenia. Do udziału w inicjatywie zapraszane są dzieci ze społeczności lokalnej.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2017 rok

Zarządy spółek Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych na 2017 rok ani na kolejne okresy finansowe.

2. Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową

Poza zmianami w składzie Zarządu jednostki dominującej i spółek zależnych opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu, w roku 2017 nie wystąpiły inne istotne zmiany w zakresie zarządzania Grupą.

3. Umowy zawarte między Grupą kapitałową a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Członkowie Zarządu w okresie pełnienia funkcji Członka Zarządu oraz w okresie 1,5 roku po zakończeniu pełnienia tej funkcji z jakiegokolwiek powodu, zobowiązani są do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec Spółki lub jej podmiotów zależnych oraz do nie uczestniczenia w takiej działalności, w żadnej formie, bezpośrednio ani pośrednio, z tytułu umowy zlecenia ani stosunku pracy, lub też na jakiejkolwiek innej podstawie prawnej lub też bez takiej podstawy ani udzielać jakichkolwiek konsultacji lub świadczyć usługi na rzecz jakichkolwiek podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną wobec Spółki. Szczegółowe warunki zakazu konkurencji i okres jego obowiązywania, a także warunki odpłatności i inne niezbędne warunki sprecyzowane zostały w umowach o zakazie konkurencji. Zgodnie z umowami zawartymi w imieniu Spółki przez jej Radę Nadzorczą, z tytułu powstrzymania się byłego członka Zarządu Spółki od prowadzenia działalności konkurencyjnej Spółka zobowiązana jest do miesięcznych odpłatności w kwocie ustalonej w powiązaniu z dochodami uzyskiwanymi przez Członka Zarządu w okresie uczestnictwa w Spółce. Spółka w terminach szczegółowo określonych w zawartych umowach, z uwzględnieniem uzgodnionych okresów wypowiedzenia, jest uprawniona do zrezygnowania z obowiązku Członka Zarządu do przestrzegania zakazu konkurencji, co skutkować będzie wygaśnięciem obowiązku Spółki do dokonywania odpłatności na rzecz takiego Członka Zarządu. Zawarte umowy precyzują, że sankcją za naruszenie zakazu konkurencji przez byłego Członka Zarządu jest kara umowna oraz obowiązek zwrotu kwot pobranych uprzednio przez Członka Zarządu z tytułu przestrzegania zakazu konkurencji.

4. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenie Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Do głównych elementów systemu wynagrodzeń Członków Zarządu należą:

- stałe miesięczne wynagrodzenie zasadnicze,
- premia roczna,
- świadczenia dodatkowe,
- wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji.

Wszystkie elementy wynagrodzenia oraz świadczenia dodatkowe reguluje umowa zawarta pomiędzy Członkiem Zarządu a Spółką. Świadczenia dodatkowe dla Członków Zarządu Ailleron mogą obejmować samochód służbowy, prywatne ubezpieczenie medyczne na rzecz Członka Zarządu i jego najbliższej rodziny, zajęcia sportowe.

Członkom Zarządu przysługuje prawo do premii rocznej na zasadach ustalonych w umowie miedzy Członkami Zarządu i Spółką. Premia roczna uzależniona jest od poziomu realizacji wskaźnika EBITDA.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę o przyznaniu Członkowi Zarządu premii rocznej za dany rok obrotowy oraz jej wysokości bądź o nie przyznaniu premii rocznej.

Funkcjonująca w Ailleron polityka wynagrodzeń wspiera realizację celów Spółki, w szczególności długoterminowy wzrost wartości dla akcjonariuszy i stabilność funkcjonowania.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących zostały przedstawione w poniższej tabeli:

WYNAGRODZENIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH WYPŁACONE W 2017 ROKU

ZARZĄD		Wypłacone przez Ailleron SA (w tys. PLN)	Wypłacone przez Spółki zależne (w tys. PLN)
Rafał Styczeń	Prezes Zarządu	449	-
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	425	-
Tomasz Kiser	Wiceprezes Zarządu	401	-
Radosław Stachowiak*	Wiceprezes Zarządu	419	-
Piotr Skrabski*	Członek Zarządu	39	-
Łukasz Juśkiewicz*	Członek Zarządu	39	-

RADA NADZORCZA		Wypłacone przez Ailleron SA	Wypłacone przez Spółki zależne
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	5	-
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	3	-
Jarosław Czarnik*	Członek Rady Nadzorczej	3	-
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	5	-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	5	-
Igor Bokun*	Członek Rady Nadzorczej	1	-

WYNAGRODZENIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH WYNIKAJĄCE Z PROGRAMU MOTYWACYJNEGO OPARTEGO O EBITDA WYPŁACONE W 2017 ROKU			
ZARZĄD		Wypłacone przez Ailleron SA (w tys. PLN)	Wypłacone przez Spółki zależne (w tys. PLN)
Rafał Styczeń	Prezes Zarządu	371	-
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	371	-
Tomasz Kiser	Wiceprezes Zarządu	288	-
Radosław Stachowiak*	Wiceprezes Zarządu	404	-
Piotr Skrabski*	Członek Zarządu	155	-
Łukasz Juśkiewicz*	Członek Zarządu	70	-

RADA NADZORCZA		Wypłacone przez Ailleron SA	Wypłacone przez Spółki zależne
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Jarosław Czarnik*	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Igor Bokun*	Członek Rady Nadzorczej	-	-

* Piotr Skrabski - pełni funkcję w Zarządzie od 06.03.2017 r.
Łukasz Juśkiewicz - pełni funkcje w Zarządzie od 06.03.2017 r.
Igor Bokun - pełni funkcję w Radzie Nadzorczej od 25.10.2017 r.
Jarosław Czarnik - pełnił funkcje w radzie Nadzorczej do 24.10.2017 r.
Radosław Stachowiak - pełnił funkcję w Zarządzie do 04.02.2018 r.

5. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

31 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraziło zgodę na realizację Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019. Spółka wprowadziła program motywacyjny dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. W wyniku realizacji programu może dojść do emisji 600.000 nowych akcji i do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy. Osoby biorące udział w programie mogą potencjalnie objąć w 2020 r. 600.000 akcji Spółki, które będą stanowiły 4,63% udziału w kapitale zakładowym i 3,54% udziału w głosach na WZA. Po dniu bilansowym, 5 lutego 2018 r. pomiędzy Spółką i Piotrem Skrabskim – Członkiem Zarządu Ailleron SA, General Managerem LiveBank - została zawarta Umowa objęcia 100 000 (sto tysięcy) sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A.

6. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych oraz transakcje z podmiotami powiązanymi

Opis powiązań oraz transakcji z podmiotami powiązanymi został przedstawiony w punkcie 43 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

7. Zaciągnięte kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje

Opis zaciągniętych kredytów, pożyczek, poręczeń lub gwarancji został przedstawiony w punktach 32, 34, 38, 49 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Ponadto stan gwarancji na dzień 31.12.2017 przedstawia poniższa tabela:

GWARANCJE NA DZIEŃ 31/12/2017

Udzielający gwarancji	Rodzaj gwarancji	Limit na gwarancje	Beneficjent	Kwota / waluta	Data wystawienia	Termin ważności
Ailleron S.A.	Najmu: wszelkich zobowiązań	Limit Wierzytelności	Software Park Kraków	740.000,00 PLN	07.05.2015	21.09.2018
Ailleron SA	Najmu wszelkich zobowiązań	Limit wierzytelności	Oxygen Project sp z o.o.	33.000,00 EUR	14.11.2014	21.09.2018
Ailleron SA	Najmu: wszelkich zobowiązań	Limit wierzytelności	DOKSA 4E CAPITAL	120.000,00 PLN	24.04.2017	21.09.2018

8. Informacje o udzielonych w 2017 roku pożyczkach

Informacje o udzielonych pożyczkach przez spółki z Grupy Ailleron zostały zawarte w punkcie 22 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

9. Opis pozycji pozabilansowych

Opis istotnych pozycji pozabilansowych został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Ailleron za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, w nocie nr 49.

10. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

31 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraziło zgodę na realizację Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powierzyło Zarządowi sprawowanie nadzoru nad realizacją programu motywacyjnego w tym m.in. weryfikację spełnienia warunków przydziału warrantów subskrypcyjnych, dokonywania przydziału na zasadach określonych w Programie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło i zobowiązało Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z emisją i przydziałem warrantów subskrypcyjnych, a w szczególności do:

a. emisji od 1 (jeden) do 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych,

b. emisji warrantów subskrypcyjnych na podstawie jednej lub wielu uchwał Zarządu, przy czym każda uchwała może dotyczyć odrębnej serii warrantów subskrypcyjnych, zaś Zarząd Spółki ma prawo określić liczbę serii i ich wielkość,

c. ustalenia szczegółowych postanowień Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019, podlegającego zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki,

d. określenia szczegółowej treści dokumentu warrantu subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego warrantów subskrypcyjnych,

e. prowadzenia depozytu warrantów subskrypcyjnych lub powierzenia prowadzenia takiego depozytu podmiotom trzecim - w razie podjęcia decyzji o ich deponowaniu,

f. zaoferowania nie większej liczby warrantów subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w uchwale,

g. skierowania propozycji objęcia warrantów subskrypcyjnych do podmiotów wybranych zgodnie z zasadami Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019,

h. ustalenia i zawarcia z Osobą Uprawnioną Umowy Opcyjnej dotyczącej objęcia warrantów subskrypcyjnych. W przypadku, gdy Osobą Uprawnioną jest Członek Zarządu Spółki, Umowa Opcyjna zostanie zawarta zgodnie z zasadami ustalonymi w art. 379 kodeksu spółek handlowych.

11. Informacje dotyczące postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych

Na dzień publikacji niniejszego raportu spółki Grupy nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość przekraczałaby równowartość 10% kapitałów własnych Grupy.

12. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zostały przedstawione w punkcie 52 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

13. Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Ailleron SA, działając na podstawie § 18 ust. 6 oraz § 19 ust. 1 lit. l) Statutu Spółki w zw. z art. 388 § 3 k.s.h., w dniu 7 lipca 2017 r. podjęła w trybie obiegowym uchwałę w sprawie wyboru Kancelarii Biegłych Rewidentów „KONTO" Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (30-102) ul. Syrokomli 17, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327 („Audytor"), do:

- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata obrotowe 2017 i 2018;

- dokonania przeglądu sprawozdania śródrocznego Spółki za pierwsze półrocze 2017 oraz 2018 w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym.

Spółka korzystała do tej pory z usług wyżej wymienionego Audytora w zakresie:

- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata obrotowe 2015 i 2016;

- dokonania przeglądu sprawozdania śródrocznego Spółki za pierwsze półrocze 2016 i 2017 w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym.

Wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami, a Umowa została zawarta na okres pozwalający na wykonanie przedmiotu umowy.

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki Ailleron SA zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 25.04.2018 r.

Członkowie Zarządu Ailleron SA:

Rafał Styczeń	*- Prezes Zarządu*
Tomasz Kiser	*- Wiceprezes Zarządu*
Grzegorz Młynarczyk	*- Wiceprezes Zarządu*
Piotr Skrabski	*- Członek Zarządu*
Łukasz Juśkiewicz	*- Członek Zarządu*

ailleron
your digital wings

Ailleron SA

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.12.2017

Sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

25 kwietnia 2018

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU

AKTYWA	nota	tys. PLN	
		Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
AKTYWA TRWAŁE		53 202	53 178
Rzeczowe aktywa trwałe	15	13 933	15 403
Nieruchomości inwestycyjne	16	-	-
Wartość firmy	17	27 433	27 433
Pozostałe aktywa niematerialne	18	6 299	8 640
Inwestycje w jednostkach zależnych	19, 20	3 476	3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	2 061	1 699
Pozostałe aktywa finansowe	22	-	-
Pozostałe aktywa	23	-	-
AKTYWA OBROTOWE		62 898	65 326
Zapasy	24	6 858	6 690
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	37 210	32 762
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	6,27	10 657	10 094
Pozostałe aktywa finansowe	22	419	-
Bieżące aktywa podatkowe	10	978	816
Pozostałe aktywa	23	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46	6 776	14 964
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	22	-	-
AKTYWA RAZEM		116 100	118 504

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU -C.D.

PASYWA	nota	tys. PLN	
		Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
KAPITAŁ WŁASNY		70 945	65 119
Kapitał akcyjny	28	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	28	38 412	38 412
Zyski zatrzymane	30	28 826	23 000
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny		-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Kapitały przypadajace na jednostki zalezne dające współkontrole nad spółką		-	-
ZOBOWIĄZANIA		45 155	53 385
Zobowiązania długoterminowe		20 030	25 885
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	34, 38	1 115	1 333
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tyt kredytów	32	7 561	10 937
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	36	7 302	9 727
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35,39	1116	853
Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych		21	1
Rezerwy z tytułu opcji na akcje		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 915	3 034
Pozostałe rezerwy długoterminowe	35	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		25 125	27 500
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37	9 538	9 399
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	6,27	1 524	2 950
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	32	3 441	3 449
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	34,38	850	952
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	33	1 200	1 747
Bieżące zobowiązania podatkowe	10	3 962	3 636
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	35,39	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	35	-	-
Przychody przyszłych okresów	41	-	-
Pozostałe zobowiązania	36	4 610	5 367
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		116 100	118 504

Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski
Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz
Członek Zarządu

Sporządzający:
Daria Ślęzak
Główny Księgowy

Kraków, 25 kwiecień 2018 r.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2017 - 31.12.2017

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (Wariant kalkulacyjny)	nota	tys.PLN Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Działalność kontynuowana			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	5, 6	96 643	61 949
Przychody ze sprzedaży wyrobów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		87 132	57 908
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		9 511	4 041
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		67 073	41 739
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów		-	-
Koszt sprzedanych usług		58 531	38 450
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		8 542	3 289
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		29 570	20 210
Koszty sprzedaży		12 591	8 818
Koszty ogólnego zarządu		8 131	5 124
Pozostałe przychody operacyjne	9	57	17
Pozostałe koszty operacyjne	9	48	118
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		8 857	6 167
Przychody finansowe	7	172	210
Koszty finansowe	8	877	202
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 152	6 175
Podatek dochodowy	10	-145	-404
Część bieżąca		337	20
Część odroczona		-482	-424
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13	8 297	6 579
Działalność zaniechana	11		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		8 297	6 579

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2017 - 31.12.2017 - C.D.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (Wariant kalkulacyjny)	nota	tys.PLN Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:		8 297	6 579
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 297	6 579
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	14		
(w zł/gr na jedną akcję):			
z działalności kontynuowanej:			
- podstawowy		0,67	0,53
- rozwodniony		0,67	0,53
z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
- podstawowy		0,67	0,53
- rozwodniony		0,67	0,53
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO			
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		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		8 297	6 579

Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski
Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz
Członek Zarządu

Sporządzający:
Daria Ślęzak
Główny Księgowy

Kraków, 25 kwiecień 2018 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017 [METODA POŚREDNIA]

	tys.PLN	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	8 297	6 579
Korekty: Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-145	-404
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	120	76
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-17	-42
Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych	16	93
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia	135	126
Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych	-	-
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	-	-
Korekta konsolidacyjna wartości aktywów finansowych	-	-
Zysk/strata z tytułu zwrotu wartości inwestycji długoterminowych	-22	-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	586	545
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-365	-116
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	7 323	5 610
Utrata wartości aktywów trwałych	5	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	622	-119
Korekta rozliczenia o połączenie ze spółką zależną środków pieniężnych	-	4 154
	16 555	16 502
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-4 831	-11 533
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	-564	-3 391
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-167	183
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-362	-885
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	666	5 618
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	-1 425	2 641
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	213	926
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	-2 101	3 223
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	7 984	13 284
Zapłacone odsetki	-746	44
Zapłacony podatek dochodowy	-54	287
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 184	13 615

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017 [METODA POŚREDNIA] - C.D.

	tys.PLN	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-3 473	-3
Otrzymane odsetki od jedn. powiązanych	3	-
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-419	-
Pożyczki zwrócone jednostkom powiązanym	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-1 681	-931
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	17	581
Płatności za aktywa niematerialne	-32	-111
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	-5 585	-464
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-
Spłata odsetek od obligacji	-	-
Spłata rat kredytowych	-3 000	-1 500
Spłata odsetek od kredytu	-519	-330
Płatności z tytułu wykupu obligacji	-	-15 000
Spłata odsetek od obligacji	-	-653
Spłata pożyczki od jedn. powiązanej	22	-
Spłata odsetek od pożyczek otrzymanych od jednostek zależnych	-	-51
Zaciągnięcie kredytu długoterminowego	-	15 000
Wpływy z pożyczek od jedn pow SMOS	-	54
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-2 471	-
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)	-3 819	-2 180
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-9 787	-4 660
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-8 188	8 491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	14 964	6 473
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 776	14 964

Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski
Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz
Członek Zarządu

Sporządzający:
Daria Ślęzak
Główny Księgowy

Kraków, 25 kwiecień 2018 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

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	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 579	6 579	-	6 579
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 579	6 579	-	6 579
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcję	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	23 000	23 000	-	65 119
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 005	2 005	-	2 005
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 005	-2 005	-	-2 005
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	23 000	23 000	-	65 119

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 ROKU - C.D.

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	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 2017 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	23 000	23 000	-	65 119
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2017 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	23 000	23 000	-	65 119
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 297	8 297	-	8 297
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 297	8 297	-	8 297
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2 471	- 2 471	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	28 826	28 826	-	70 945
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 579	6 579	-	6 579
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4 108	-4 108	-	-4 108
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 471	-2 471	-	-2 471
Zysk dot. lat poprzednich jako skutek przejścia na MSSF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173	173	-	173
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-173	-173	-	-173
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	28 826	28 826	-	70 945

Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski
Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz
Członek Zarządu

Sporządzający:
Daria Ślęzak
Główny Księgowy

Kraków, 25 kwiecień 2018 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o Spółce

Ailleron Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Polska), ul. prof. Michała Życzkowskiego 20. Spółka prowadzi działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej.

Spółka 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.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Ailleron (zwaną dalej „Grupa") i sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki jest następujący:

Zarząd:

Rafał Styczeń	-	Prezes Zarządu
Tomasz Kiser	-	Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Młynarczyk	-	Wiceprezes Zarządu
Łukasz Juśkiewicz	-	Członek Zarządu
Piotr Skrabski	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Bartłomiej Stoiński	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Korzycki	-	Członek Rady Nadzorczej
Jan Styczeń	-	Członek Rady Nadzorczej
Artur Olender	-	Członek Rady Nadzorczej
Igor Bokun	-	Członek Rady Nadzorczej

AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 31.12.2017 R.

Podmiot		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi(i)	IIF SA	2 538 844	4 972 664	20,55%	30,44%
	IIF Ventures BV	129 591	129 591	1,05%	0,79%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	**2 920 653**	**5 354 473**	**23,64%**	**32,77%**
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		**2 238 927**	**3 786 937**	**18,12%**	**23,18%**
ESALIENS TFI SA		**1 012 742**	**1 012 742**	**8,20%**	**6,20%**
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	DIO Finanse Sp. z o.o.	841 000	841 000	6,81%	5,15%
	Pozostałe podmioty powiązane	131 064	131 064	1,06%	0,80%
	Razem	**972 064**	**972 064**	**7,87%**	**5,95%**
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA		**894 680**	**894 680**	**7,24%**	**5,48%**
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)(ii)		**700 687**	**700 687**	**5,67%**	**4,29%**
Pozostali akcjonariusze		**3 615 751**	**3 615 751**	**29,26%**	**22,13%**
Razem		12 355 504	16 337 334	100%	100%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 31.12.2016 R.

Podmiot		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi (i)	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%**	**40,11%**
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		**2 238 927**	**3 786 937**	**18,12%**	**23,18%**
Dariusz Orłowski z podmiotami powiązanymi	DIO Finanse Sp. z o.o.	841 000	841 000	6,81%	5,15%
	Pozostałe podmioty powiązane	131 064	131 064	1,06%	0,80%
	Razem	**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%**
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)(ii)		**700 687**	**700 687**	**5,67%**	**4,29%**
Pozostali akcjonariusze		**3 483 621**	**3 483 621**	**28,19%**	**21,32%**
Razem		12 355 504	16 337 334	100%	100%

(i) podmioty powiązane, znaczący inwestor w stosunku do Ailleron S. A.
(ii) Grzegorz Młynarczyk – posiada poniżej 5% głosów na WZA, jednakże został wyszczególniony ze względu na posiadanie znacznego pakietu akcji Spółki i pełnione w Grupie i Spółce funkcje zarządcze

1.2 Informacje o podmiotach powiązanych

Na dzień bilansowy Spółka posiada udziały w 4 podmiotach.

Jednostki zależne	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym (%)	Konsolidacja
Software Mind Sp z o.o.	Kraków, Polska	100%	tak
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	Kraków, Polska	100%	tak
Ailleron Asia PTE LTD.	Singapur	100%	(podmiot wyłączony z procesu konsolidacji)
Hoteliga International sp. z o.o.	Kraków, Polska	51%	(podmiot wyłączony z procesu konsolidacji)

Dodatkowe informacje na temat jednostek powiązanych zostały zamieszczone w Notach 19, 20 oraz 21.

Podstawowe dane na temat danych podmiotów powiązanych, podlegających konsolidacji, wykazane wg. KSR:

	Software Mind Sp. z o.o.		Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	
	2017.12	2016.12	2017.12	2016.12
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych	4 221	670	13 254	12 934
Kapitał Własny	318	101	856	224
Suma Bilansowa	1 279	623	4 696	5 134
Wynik finansowy netto	217	119	632	253
Wartość aktywów trwałych	3	7	29	-
Przeciętne zatrudnienie (pełna ilość)	-	-	1	1

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Spółki obejmuje:

Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej oraz działalność związana z oprogramowaniem, działalność związana z doradztwem z zakresu informatyki, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

1.3 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.

1.4 Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem, dokonując licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane i zaprezentowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej:

(i) Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2017 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres ponoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

(ii) Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi

W roku 2016 nie zrealizowano żadnych płatności na bazie akcji Spółki na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi. Na dzień publikacji sprawozdania w Spółce nie funkcjonuje żaden program opcyjny dla pracowników i innych osób świadczących podobne usługi.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Okres i zakres sprawozdania

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku 31 grudnia 2016 roku.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE". MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017r.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Ailleron S.A. winno być czytane łącznie z skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz raportem rocznym Grupy Ailleron S.A., zatwierdzonymi do publikacji przez Zarząd Ailleron S.A. i opublikowanymi tego samego dnia, co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017:

a) 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),
b) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy" – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
c) MSSF 12 Doprecyzowanie zakresu zastosowania wymogów dotyczących ujawniania informacji – data wejścia w życie: 1 stycznia 2017

Spółka ocenia, że zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Przyjęcie powyższych przepisów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Spółka dominująca nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe" - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
b) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami" oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia wżycie MSSF 15" - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

c) MSSF 16 „Leasing" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
d) Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe" wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe", (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe" po raz pierwszy),

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

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 na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):
a) MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

b) Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach" – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach, (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
c) 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 oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczona do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

e) Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne" – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

f) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)" – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
g) Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe" (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

h) KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego Standard opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

i) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe Standard opublikowano dnia 18 maja 2017 roku, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

j) „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)" – Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. "Roczne zmiany MSSF 2015-2017", które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć", MSSF 11 „Wspólne
ustalenia umowne", MSR 12 „Podatek dochodowy" oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego". Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

k) Zmiany do MSR 19 „świadczenia pracownicze" – zmiany do programu określonych świadczeń. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

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.

2.2 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości w roku bieżącym.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

3.2 Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Spółki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- Poziom 1: danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- Poziom 2: danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- Poziom 3: danym wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

3.3 Zasady dotyczące podmiotów powiązanych

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Spółki, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Spółki zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

3.3.1 Zmiany udziałów właścicielskich Spółki w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Spółki w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Spółce kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

W momencie utraty przez Spółkę kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę - jako różnicę między (i) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów oraz (ii) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej - oraz ujmuje się w wyniku. W przypadku, gdy aktywa spółki zależnej są wyceniane w kwocie przeszacowanej lub wartości godziwej i wynikający z tego skumulowany zysk lub strata jest ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach i odnoszony się do kapitału, wartości uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym rozlicza się w taki sposób, jak gdyby Spółka bezpośrednio zbyła odpowiednie składniki aktywów (tj. przenosi się na wynik lub bezpośrednio do zysków zatrzymanych, zgodnie z zasadami odpowiedniego MSSF). Wartość godziwą inwestycji utrzymanej w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli uznaje się za wartość godziwą w momencie początkowego ujęcia, rozliczaną następnie zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" lub za koszt w momencie początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub jednostce współkontrolowanej.

3.4 Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z następującymi wyjątkami:

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy" i MSR 19 „Świadczenia pracownicze";
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Spółce, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji" na dzień przejęcia (patrz nota 3.16.2) oraz
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana" wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną" (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe", a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Spółkę przeszacowuje się do wartości godziwej nadzień przejęcia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Spółka prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Spółka koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

3.5 Wartość firmy

W roku obrotowym 2014 w związku z połączeniem ze spółkami wystąpiła wartość firmy. Zasady rozliczania wartości firmy w Spółce w momencie przejęcia jednostki zależnej przedstawiono w nocie 3.4. Spółka raz w roku dokonuje oceny utraty wartości firmy.

3.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - nie występują

3.7 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach - nie dotyczy

3.8 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe Spółki do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Jeżeli Spółka ma zamiar dokonać transakcji zbycia, która powodowałaby utratę kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Spółka zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

Aktywa trwałe (i Spółki do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

3.9 Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

3.9.1 Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone i a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.…

3.9.2 Świadczenie usług

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się w momencie wykonania usługi. W przypadku kontraktów długoterminowych - polityka opisana jest w nocie 3.10.

- opłaty instalacyjne są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji instalacji, określona jako proporcja całkowitego czasu przewidzianego na instalację jaki upłynął na koniec okresu sprawozdawczego;
- opłaty serwisowe wliczone w cenę sprzedanych produktów ujmowane są w odniesieniu do proporcji całkowitych kosztów świadczenia usług dla sprzedawanego produktu, oraz
- przychody ze sprzedaży usług i materiałów ujmuje się według umownych stawek jak roboczogodziny (roboczodni) i poniesionych bezpośrednich i pośrednich kosztów.

Polityka Spółki do rozpoznawania przychodów z umów długoterminowych jest opisana w Nocie 3.10 poniżej.

3.9.3 Tantiemy - nie dotyczy

3.9.4 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

3.9.5 Przychody z tytułu opłat leasingowych - nie dotyczy

3.10 Umowy długoterminowe

Kiedy można wiarygodnie oszacować wynik umowy długoterminowej - przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopień zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jej jest prawdopodobne.

Kiedy nie można wiarygodnie oszacować wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody z tytułu umowy są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów umowy oraz jeżeli jest prawdopodobne uzyskanie tych przychodów. Koszty umowy ujmuje się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty.

Jeżeli suma kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty przekracza wartość zafakturowaną, nadwyżkę wykazuje się w należnościach od klientów z tytułu prac objętych umową. Jeżeli wartość kosztów zafakturowanych na dany dzień przekracza sumę kosztów umownych poniesionych na dany dzień i ujętych zysków pomniejszonych o ujęte straty, nadwyżkę wykazuje się w zobowiązaniach wobec klientów z tytułu prac objętych umową. Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako otrzymane zaliczki. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług.

3.11 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.11.1 Spółka jako leasingodawca - nie dotyczy

3.11.2 Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej w Nocie 3.13. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Jednakże gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez przewidywany okres użytkowania.

W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

3.12 Waluty obce

Na moment początkowego ujęcia transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną:

- po kursie faktycznie zastosowanym, tj. po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia dla pozostałych transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych (innych niż instrumenty pochodne) wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat. Zyski i straty z tytułu zmiany kursów walut dotyczące wyceny bilansowej instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat jako wycena do wartości godziwej, o ile nie są elementem efektywnej części zmiany wartości godziwej transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne. W takim przypadku są one ujmowane w innych całkowitych dochodach, zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski i straty z tytułu zmiany kursów walut dotyczące wyceny bilansowej pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe ujmuje się jako element zmian wartości godziwej, jeżeli instrumenty te są wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, bądź w innych całkowitych dochodach w wartości godziwej, jeżeli są zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym (patrz polityka rachunkowości
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

W przypadku zbycia działalności prowadzonej za granicą (np. całości udziałów Spółki w zagranicznej firmie lub transakcji oznaczającej utratę kontroli nad jednostką zależną prowadzącą działalność za granicą, transakcji oznaczającej utratę współkontroli nad jednostką działającą za granicą lub utratę znaczącego wpływu w jednostce stowarzyszonej prowadzącej działalność za granicą) wszystkie różnice kursowe skumulowane w kapitale własnym w odniesieniu do tej działalności i przypisywane właścicielom Spółki przenosi się na wynik.

Ponadto w przypadku częściowego zbycia jednostki zależnej niepowodującego utraty kontroli nad tą jednostką, proporcjonalna część skumulowanych różnic kursowych zostaje przeniesiona na udziały niedające kontroli, w związku z czym nie ujmuje się jej w wyniku. W przypadku innych transakcji częściowego zbycia (tj. zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub współkontrolowanych, niepowodującego utraty przez Spółkę znaczącego wpływu lub współkontroli) proporcjonalną część skumulowanych różnic kursowych przenosi się na wynik.

Wartości firmy oraz korekty do wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i zobowiązań przejętych w chwili nabycia zagranicznej firmy traktuje się jako aktywa i zobowiązania tej firmy i przelicza po kursie wymiany obowiązującym na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje się w kapitale własnym.

Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
USD	3,4813	4,1793
EUR	4,1709	4,4240
GBP	4,7001	5,1445

3.13 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, jak np. prace rozwojowe, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.14 Dotacje rządowe - nie dotyczy

3.15 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe są szacowane co rok. Wyniki tych analiz wskazują, że kwoty ewentualnych rezerw nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Spółka dokonała naliczenia rezerwy na odprawy emerytalne na pracowników posiadających podpisane umowy na czas nieokreślony, uznając pozostałe umowy za mało istotne o niskim prawdopodobieństwie realizacji. Dokonano naliczenia rezerwy na niewykorzystane urlopy za lata 2014-2016.

Płatności na rzecz określonych programów emerytalnych ujmuje się jako koszt w momencie kiedy pracownicy wykonali usługi uprawniające ich do udziału.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowi wartość bieżącą deficytu lub nadwyżki programu określonych świadczeń Spółki. Wszelkie nadwyżki powstałe z tego wyliczenia są ograniczone do wartości bieżącej wszelkich korzyści ekonomicznych dostępnych w postaci zwrotów z programu lub redukcji przyszłych wypływów z programu.

Zobowiązanie ze świadczeń z tytułu rozwiązań stosunku pracy jest początkowo rozpoznawany w momencie kiedy jednostka nie może już wycofać się z odpraw oraz gdy jednostka ujmuje wszelkie związane z nimi koszty restrukturyzacji.

3.16 Płatności na bazie akcji

3.16.1 Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Szczegóły dotyczące określania wartości godziwej płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych znajdują się w Nocie 42.

Na dzień bilansowy 31.12.2017 i 31.12.2016 nie wystąpiły nierozliczone opcje na akcje.
Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty na podstawie wyceny metodą Blacka-Scholesa w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając rezerwy z tytułu opcji na akcje. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału rezerwowego na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych na bazie akcji i rozliczanych instrumentami kapitałowymi wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

W przypadku płatności na bazie akcji rozliczanych środkami pieniężnymi ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego (do momentu, gdy zobowiązanie zostanie uregulowane), a także na dzień rozliczenia, wycenia się wartość godziwą zobowiązania, z odniesieniem wszelkich zmian wartości godziwej na wynik roku.

3.16.2 Płatności na bazie akcji jednostki przejmowanej w procesie łączenia jednostek gospodarczych - nie dotyczy

3.17 Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.17.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.17.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

3.17.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

3.18 Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, pomniejszonego w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową bez uwzględniania wartości rezydualnej. Zastosowane okresy użytkowania przedstawiono w notach 15. Polityka w zakresie wyceny tej pozycji sprawozdawczej nie uległa korekcie w wyniku zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy.

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w nocie 15.

Środki trwałe w budowie powstające w Spółce prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

3.19 Nieruchomości inwestycyjne - nie występują

3.20 Aktywa niematerialne

3.20.1 Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

3.20.2 Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

3.20.3 Aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsięwzięć - nie występują

3.20.4 Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

3.21 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla Spółki aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania – patrz Nota 3.18 wyżej).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik.

3.22 Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkową cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

3.23 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.23.1 Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.23.2 Restrukturyzacja - nie występują

3.23.3 Gwarancje

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów lub usług, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

3.23.4 Zobowiązania warunkowe nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych - nie dotyczą

3.24 Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy Spółka staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.25 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW), inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW), dostępne do sprzedaży (DDS) oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmuje się i wyksięgowuje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

3.25.1 Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Dochód jest ujmowany na bazie efektywnej stopy procentowej instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako na WGPW.

3.25.2 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w WGPW kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do wyceny w WGPW.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do Spółki aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wynik. Zysk lub strata ujęty w wynik obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane od aktywów finansowych i jest wykazywane na linii pozostałe przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w Nocie 22.

3.25.3 Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

3.25.4 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to niepochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Udziały nienotowane na aktywnych rynkach, klasyfikowane jako DDS wykazywane są w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego jeśli zdaniem zarządu ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić. Zmiany wartości bilansowej pieniężnych aktywów finansowych DDS związane ze zmianami kursów wymiany walut (patrz niżej), dochód odsetkowy obliczony metodą efektywnej stopy procentowej oraz dywidendy z inwestycji kapitałowych DDS ujmuje się w wynik. Inne zmiany wartości bilansowych aktywów finansowych DDS ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeszacowania inwestycji przenosi się na wynik.

Dywidendę z instrumentów kapitałowych DDS ujmuje się w wynik w chwili nabycia przez Spółkę prawa do dywidendy.

Wartość godziwą pieniężnych aktywów finansowych DDS denominowanych w walutach obcych określa się w tej walucie i przelicza po kursie spotowym obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe ujmowane w wynik określa się na podstawie kosztu zamortyzowanego składnika aktywów pieniężnych. Inne dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inwestycje kapitałowe DDS nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się według kosztu pomniejszonego o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w Nocie 22.

3.25.5 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochodne instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach) wycenia się według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane dyskonta byłyby nieznaczące. Wartość godziwa jest ustalana w sposób opisany w Nocie 22.

3.25.6 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

3.25.7 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Spółka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Spółka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Spółka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

W przypadku usunięcia z bilansu części składnika aktywów finansowych (np. jeżeli Spółka zachowuje możliwość odkupu części przekazanego składnika aktywów), pierwotną wartość bilansową tego składnika alokuje się między część nadal ujmowaną w ramach działalności kontynuowanej, a część wyksięgowaną w oparciu o relatywne wartości godziwe tych części na dzień przekazania. Różnicę między wartością bilansową alokowaną do części składnika aktywów usuniętej z bilansu a sumą zapłaty otrzymanej za tę część oraz skumulowany zysk lub stratę alokowane do tej części i uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach ujmuje się w wynik. Skumulowany zysk lub stratę uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach alokuje się między część składnika aktywów nadal ujmowaną w bilansie a część wyksięgowaną odpowiednio do relatywnej wartości godziwej obu tych części.

3.26 Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

3.26.1 Klasyfikacja: instrumenty dłużne lub kapitałowe

Instrumenty dłużne i kapitałowe wyemitowane przez jednostki należące do Spółki klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub kapitał własny na podstawie postanowień umownych i definicji zobowiązania finansowego i instrumentu kapitałowego.

3.26.2 Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe to umowy, które odzwierciedlają rezydualny udział w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań. Instrumenty kapitałowe emitowane przez Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Odkupione przez Spółkę własne instrumenty kapitałowe ujmuje się lub odnosi bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży, zakupu, emisji lub umorzenia własnych instrumentów kapitałowych Spółki w wynik nie ujmuje się żadnych związanych z tym zysków ani strat.

3.26.3 Instrumenty złożone - nie występują

3.26.4 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako „wyceniane w WGPW" lub jako „pozostałe zobowiązania finansowe".

3.26.4.1 Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako wyceniane w WGPW.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu mogą zostać wyznaczone jako wyceniane w WGPW na moment początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do Spółki aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu do pozycji wycenianych w WGPW.

Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmuje się w wynik. Zysk lub strata ujęty w wyniku obejmuje wszelkie odsetki zapłacone od zobowiązań finansowych i jest wykazywane w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe.

3.26.4.2 Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

3.26.4.3 Umowy gwarancji finansowej

Umowa gwarancji finansowej to umowa nakładająca na emitenta obowiązek dokonania określonych płatności kompensujących posiadaczowi stratę poniesioną wskutek niewywiązania się określonego dłużnika z obowiązku płatności wynikającego z warunków danego instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowej emitowane przez Spółkę wycenia się początkowo w wartości godziwej, a jeżeli nie zostały sklasyfikowane jako WGPW, wycenia się je następnie według wyższej z następujących kwot:

- wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37;
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączną amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

3.26.4.4 Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Spółka zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

3.27 Pochodne instrumenty finansowe - nie występują

3.28 Rachunkowość zabezpieczeń - nie występuje

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w Nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

4.1 Profesjonalny osąd kierownictwa, szacunki i założenia

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.1.1 Ujęcie przychodów

Dokonując osądu Zarząd kierował się szczegółowymi kryteriami ujęcia przychodu ze sprzedaży usług określonymi w MSR 18, a zwłaszcza kwestią przeniesienia przez Spółkę określonych rodzajów ryzyka i korzyści związanych z prawem własności towaru na klienta.

4.1.2 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Zarząd dokonał przeglądu posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w świetle wymogów utrzymania progów kapitałowych i płynności i potwierdził intencje i zdolność Spółki do utrzymania tych aktywów do terminu wymagalności. Szczegółowe informacje o tych aktywach zamieszczono w Nocie 22.

4.1.3 Jednostki zależne

Zarząd dokonał przeglądu posiadanych przez Spółkę udziałów w jednostkach zależnych będących w posiadaniu. W roku 2016 nastąpiło zbycie 100% udziałów w Spółce Software Mind S.A. poprzez przejęcie całego jej majątku przez Spółkę. W wyniku tej transakcji pojawiła się wartość firmy. W sierpniu 2016 roku Spółka nabyła 100% udziałów w Spółce Upside Systems Sp. z o.o. i zmieniła jej nazwę na Software Mind Sp. z o.o. Wartość ilości i udziałów w Spółce SMOS Sp. z o.o. nie uległy zmianie w roku 2016.
W dniu 14 czerwca 2017 roku Spółka otrzymała potwierdzenie rejestracji w Singapurze spółki w 100% zależnej od Ailleron SA pod firmą Ailleron Asia PTE. LTD.
W październiku 2017 roku Spółka Ailleron SA podpisała umowę inwestycyjną z udziałowcami Hoteliga B.V. z siedzibą w Amsterdamie. Umowa zakłada realizację inwestycji w strukturach Hoteliga International Sp. z o.o. („Hoteliga
International"). Ailleron SA poprzez zakup 30% udziałów w spółce, a następnie objęcie nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki w zamian za wkład pieniężny, nabył w 2017 roku łącznie 51% udziałów w Hoteliga International.

4.2 Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1 Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie

W ciągu roku zarząd zweryfikował możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytworzonych w zakresie własnym w toku rozwoju działalności Spółki, uwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016: 3,6 mln PLN a na dzień 31 grudnia 2017: 2,8 mln PLN.

Realizowany przez Spółkę projekty są w trakcie realizacji i osiągają dobre wyniki, a reakcje klientów potwierdziły wielkość przychodów z projektu uprzednio założoną przez zarząd.

4.2.2 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Jak opisano w Nocie 3.18, Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

4.2.3 Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi

Spółka określa wartość transakcji z pracownikami rozliczanych w instrumentach kapitałowych w oparciu o wartość godziwą instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Liczbę przyznanych opcji oblicza się zgodnie z wzorem opartym o wyniki, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 15 października 2013 r. Wzór pozwala obliczyć wynagrodzenie członków kierownictwa i pracowników wyższych szczebli na podstawie porównania indywidualnych wyników pracy z kryteriami ilościowymi i jakościowymi zaczerpniętymi z następujących wskaźników finansowych i mierników obsługi klienta: cena akcji, zysk netto, prace rozwojowe. Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty na podstawie wyceny metodą Blacka-Scholesa w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając rezerwy z tytułu opcji na akcje. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania.

4.2.4 Wycena kontraktów długoterminowych oraz pomiar stopnia zaawansowania

Spółka realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Wycena kontraktów długoterminowych wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunek przepracowanych roboczodni w stosunku do całkowitego czasu pracy. Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT.

4.2.5 Koszty rozwoju

Koszty rozwoju są kapitalizowane zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Ailleron S.A.. Pierwsze skapitalizowanie kosztów wynika z osądu kierownictwa dotyczącego potwierdzenia istnienia technicznych i ekonomicznych możliwości kontynuacji projektu. Ma to miejsce zwykle wtedy, gdy projekt osiągnął pewien etap zgodnie z ustalonym wcześniej planem. Wartość bilansowa skapitalizowanych kosztów rozwoju na 31 grudnia 2016 3,6 mln, a na 31 grudnia 2017 2,8 mln. W kwocie tej zawierają się znaczące inwestycje związane z rozwojem mobilnej rozrywki Software Mind Outsourcing Services.

4.2.6 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Niektóre aktywa i pasywa Spółki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. Zarząd powołał komisję wyceny w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i stosowania danych wsadowych do wyceny wartości godziwej.

4.2.7 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.
W wyniku identyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań zarząd spółki dokonuje oszacowania rezerw z tytułu urlopów, świadczeń związanych z opcjami pracowniczymi oraz rezerwy na premie.
Wysokość rezerwy wynika z przewidywanych wartości świadczeń, które spółka będzie zobowiązana wypłacić. Wartość rezerw jest okresowo aktualizowana.

5. Przychody oraz informacje geograficzne

Spółka działa w następujących głównych obszarach geograficznych – główna działalność prowadzona jest w Polsce, będącym krajem jej siedziby. W 12 miesiącach roku 2016 Spółka wygenerowała część przychodów poza granicami Polski.

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Kraj	49 302	44 309
Eksport	37 830	13 599
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	**87 132**	**57 908**
Kraj	9 402	4 028
Eksport	109	13
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	**9 511**	**4 041**
Razem	**96 643**	**61 949**

6. Segmenty operacyjne

6.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Począwszy od 2017 roku Zarząd Spółki zdecydował o zmianie dotychczasowej struktury segmentów sprawozdawczych działalności. Zmiana polega na agregacji segmentów pokrewnych z punktu widzenia sektora rynkowego oraz występujących trendów rozwojowych. W ramach nowego segmentu FINTECH zagregowano dotychczasowe dwa segmenty BU Finanse oraz BU LiveBank. W ramach nowego segmentu TELCO zagregowano dotychczasowe cztery segmenty obejmujące BU Telco, ME, MM, MI. Z kolei nową nazwą HOTELTECH objęto dotychczasowy segment iLUMIO a nową nazwą OUTSOURCING objęto dotychczasowy segment BU Apps.

Segmenty Spółki objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

FINTECH	produkty i usługi dla sektora finansowego, m.in. LiveBank, bankowość internetowa i mobilna, leasing front office,
TELCO	produkty i usługi dla sektora telekomunikacyjnego, m.in. usługę Ringback Tone, Pocztę Głosową 3Gen, Steering of Roaming, usługi utrzymania i rozwoju systemów telekomunikacyjnych operatorów komórkowych.
OUTSOURCING	usługi specjalizowanego outsourcingu programistycznego dla klientów z USA i Europy Zachodniej
HOTELTECH	produkty dla sektora hospitality, m.in. platforma in-room entertainment iLumio

W bieżącym okresie nie zaniechano żadnego z rodzajów działalności.

6.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody w segmencie		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
FINTECH	34 866	20 769	4 530	3 342
TELCO	31 319	28 787	100	1 805
OUTSOURCING	19 909	6 703	4 160	950
HOTELTECH	6 732	4 267	58	161
nieprzypisane	3 817	1 423	0	10
Razem z działalności kontynuowanej	**96 643**	**61 949**	**8 848**	**6 268**
Amortyzacja			7 323	5 610
EBITDA			**16 171**	**11 878**
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	57	17
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-48	-118
Przychody finansowe	-	-	172	210
Koszty finansowe	-	-	-877	-202
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	**-**	**-**	**8 152**	**6 175**

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.

Przychody nieprzypisane w 2017 i 2016 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz urządzeń biurowych.

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

6.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Część aktywów jest użytkowana przez segmenty operacyjne wspólnie. Do obliczania wartości aktywów użytkowanych wspólnie zastosowano metodę proporcjonalną według klucza przychodów.

Aktywa segmentów	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
FINTECH	28 512	25 221
TELCO	39 379	49 810
OUTSOURCING	7 048	5 402
HOTELTECH	6 794	8 121
Razem aktywa segmentów	**81 733**	**88 554**
Aktywa przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa niealokowane	34 367	29 950
Razem aktywa	**116 100**	**118 504**

Zobowiązania segmentów		
FINTECH	8 748	10 363
TELCO	11 873	15 268
OUTSOURCING	4 402	3 183
HOTELTECH	2 252	3 513
Razem zobowiązania segmentów	**27 275**	**32 327**
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną		-
Zobowiązania niealokowane	17 880	21 058
Razem Zobowiązania	**45 155**	**53 385**

6.4 Pozostałe informacje o segmentach

Część aktywów trwałych jest użytkowana przez segmenty operacyjne wspólnie. Do obliczania amortyzacji i zwiększenia wartości aktywów trwałych użytkowanych wspólnie zastosowano metodę proporcjonalną według klucza przychodów.

	Amortyzacja		Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
FINTECH	1 686	1 091	1 333	2 828
TELCO	3 767	3 577	944	2 959
OUTSOURCING	1 093	423	1 043	1 392
HOTELTECH	777	519	219	404
Razem działalność kontynuowana	**7 323**	**5 610**	**3 539**	**7 583**

6.5 Ujawnienia dotyczące usług długoterminowych

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Przychody danego okresu z tytułu umowy	563	10 094
Poniesione koszty i ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty)	4 256	3 160

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
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)	1 524	2 950

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.

6.6 Informacje o wiodących klientach

W 2017 wiodącą rolę w przychodach poszczególnych segmentów odgrywają poniżsi klienci:

FINTECH	Citibank, Standard Chartered, BZ WBK, G-Rock
TELCO	T-Mobile, Orange, Polkomtel, Play
OUTSOURCING	Corelogic, CallCredit, Procountor
HOTELTECH	Atlantis, LUX.

7. Przychody finansowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	140	83
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-
Pozostałe pożyczki i należności	6	7
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Aktywa finansowe, które utraciły wartość	-	-
	146	90
Różnice kursowe	-	-
Tantiemy	-	-
Dywidendy z inwestycji kapitałowych	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	-	-
Pozostałe usługi finansowe związane z przygotowaniem prospektu	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	26	-
Razem	**172**	**90**

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Przychody odsetkowe		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	146	90
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	-	-
Przychody z tytułu dywidend uzyskane z aktywów finansowych DDS	-	-
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	-
Razem	**146**	**90**
Pozostałe przychody finansowe		
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych DDS	-	-
Skumulowane zyski przeniesione z kapitału dotyczące sprzedaży inwestycji DDS	-	-
	-	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	-	-
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	-	-
Zyski z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu (i)	-	-
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-
	-	-
Pozostałe przychody finansowe:		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	-	120
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto	-	-
Pozostałe przychody	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	26	-
Pozostałe usługi finansowe związane z przygotowaniem prospektu	-	-
	-	-
Razem	172	210

Nie zostały ujęte żadne przychody w odniesieniu do pożyczek, należności czy aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, inne niż wyżej ujawnione oraz straty z tytułu utraty wartości ujętych / odwróconych w odniesieniu do należności handlowych.

8. Koszty finansowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów, zobowiązań i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	27	26
Odsetki od kredytu wycena w wartości godziwej	135	124
Odsetki od pożyczek zapłaconych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	92	47
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-
Odsetki od weksli	-	-
Odsetki od pożyczek rządowych wolnych od oprocentowania	-	-
Pozostałe koszty odsetkowe	1	5
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	**255**	**202**
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	255	**202**
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych tj. pożyczki udzielonej Upside Systems Sp. z o.o. (obecna nazwa Software Mind Sp. z o.o.)	-	-
Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych tj. pożyczki udzielonej WIDE TELECOM S.R.L.	-	-
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	-	-
Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	-	-
Straty z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-
Straty z wyceny zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-	-
Straty na instrumentach pochodnych zabezpieczających wartość godziwą	-	-
(Zyski) / Straty na korektach instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą	-	-
(Zyski) / Straty na swapy stóp procentowych wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych na długi ze zmienną stopą procentową przeklasyfikowane z kapitałów na wynik	-	-
	-	-
Pozostałe koszty finansowe		
Wynik netto na różnicach kursowych	622	-
Wynik netto na sprzedaży udziałów i akcji	-	-
Odwrócenie dyskonta rezerw	-	-
Odwrócenie dyskonta rezerw	-	-
Odwrócenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	-	-
Koszty wejścia na giełdę nierozliczone z kapitałami	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-
	622	-
Razem	877	202

Nie zostały ujęte żadne koszty w odniesieniu do pożyczek, należności czy aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, inne niż wyżej ujawnione oraz straty z tytułu utraty wartości ujętych / odwróconych w odniesieniu do należności handlowych.

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	1	-
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	1	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Zapasy	-	-
Pozostałe	-	-
	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dzierżawa i najem do refaktury	-	-
Dotacje	-	-
Rozwiązanie rezerw pozostałych	-	-
Cash back od karty	-	-
Odpisanie ujemnej wartości firmy	-	-
Cash Contribution zgodnie z umową najmu	-	-
Inne	56	17
	56	**17**
Razem	57	17

9.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Straty ze zbycia aktywów:	-	-
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	53
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	**53**
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego		41
Utworzone rezerwy pozostałe	-	-
Koszty sądowe		3
Koszty pod refaktury	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	48	21
	48	**65**
Razem	48	118

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	337	20
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Inne	-	-
	337	**20**
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	- 482	- 424
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych	-	-
Inne	-	-
	- 482	**- 424**
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	- 145	- 404

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

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 152	6 175
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	- 6 077	- 3 880
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	11 125	11 634
Efekt podatkowy kosztów niebilansowych, stanowiących koszty uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	- 7 913	- 3 452
Pozostałe	3 767	2 799
	9 054	**13 276**
w tym dochód strefowy	7 470	13 172
ulga do wykorzystania	2 002	1 997
odliczenia od dochodu - dotacje	1 243	485
dochód do opodatkowania	1 584	104
podatek dochodowy zapłacony zagranicą nieodliczony w okresie bieżącym	- 36	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	337	20

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2017 i 2016 wynosi 19% i stanowi podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

10.2 Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny - nie dotyczy

10.3 Podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody - nie dotyczy

10.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Należny zwrot podatku CIT	-	-
Należny zwrot podatku VAT	-	
VAT do rozliczenia w następnych miesiącach	978	816
Bieżące aktywa podatkowe	**978**	**816**
Podatek dochodowy do zapłaty	302	20
Podatek dochodowy od osób fizycznych	159	138
ZUS	571	504
VAT	2 902	2 947
Inne	28	27
Bieżące zobowiązania podatkowe	**3 962**	**3 636**

Spółka w roku 2017 płaciła podatek dochodowy na zasadach ogólnych.

10.5 Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 061	1 699
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	2 915	3 034
	- 854	**- 1 335**

10.5 Saldo podatku odroczonego c.d

Okres zakończony 31/12/2017	Stan na początek okresu 1.1.2017	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 31.12.2017
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	**- 146**	42	-	-	-	-	-	- 104
Leasing finansowy	**-**	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	**- 970**	132	-	-	-	-	-	- 838
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	**-**	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	**-**	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	**- 1 918**	- 54	-	-	-	-	-	- 1 972
Obligacje zamienne	**-**	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	**-**	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	**686**	- 355	-	-	-	-	-	331
Należności wątpliwe	**-**	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	**690**	228	-	-	-	-	-	918
Pozostałe zobowiązania finansowe	**323**	- 95	-	-	-	-	-	228
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	
	- 1 335	- 102	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 1 437**
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	583	-	-	-	-	-	583
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	**583**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**583**
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	- 1 335	481	-	-	-	-	-	- 854

Okres zakończony 31/12/2016	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 31.12.2016
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	**- 122**	- 24	-	-	-	-	-	- 146
Leasing finansowy	**-**	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	**- 380**	- 590	-	-	-	-	-	- 970
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	**-**	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	**-**	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	**- 402**	- 1 516	-	-	-	-	-	- 1 918
Obligacje zamienne	**-**	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	**-**	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	**-**	686	-	-	-	-	-	686
Należności wątpliwe	**-**	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	**20**	670	-	-	-	-	-	690
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	323	-	-	-	-	-	323
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	
	- 884	- 451	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**- 1 335**
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	- 884	- 451	-	-	-	-	-	- 1 335

10.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe - nie występuje

10.7 Nieujęte różnice przejściowe wynikające z inwestycji w jednostki podporządkowane - nie występuje

11. Działalność zaniechana - nie występuje

12. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Razem aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	-	-
Aktywa netto sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-

13. Wynik na działalności kontynuowanej

Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej został określony poprzez odjęcie / dodanie następujących pozycji:

13.1 Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Odpisy aktualizujące inwestycji kapitałowych DDO	-	-
Odpisy aktualizujące inwestycji dłużnych DDS	-	-
Odpisy aktualizujące pożyczki (i) (ii)	199	233
Razem	199	233

(i) Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych tj. pożyczki udzielonej Upside Systems Sp. z o.o. (obecna nazwa Software Mind Sp. z o.o.)
(ii) Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych tj. pożyczki udzielonej Wide Telecom S.R.L.

13.2 Koszty amortyzacji i umorzenia

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych	4 950	3 714
Amortyzacja aktywów niematerialnych (w tym [koszty zbycia / umorzenia i amortyzacji / koszty administracyjne / inne koszty)	2 373	1 896
Razem amortyzacja i umorzenie	7 323	5 610

13.3 Bezpośrednie koszty operacyjne związane z inwestycjami w nieruchomość - nie występują

13.4 Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia - nie występują

13.5 Świadczenia pracownicze

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Świadczenia po okresie zatrudnienia (patrz Nota 39)		
Programy określonych składek	-	-
Programy określonych świadczeń	-	-
	-	-
Płatności na bazie akcji (patrz Nota 42.1)	-	-
Płatności na bazie akcji rozliczane kapitałem	-	-
Płatności na bazie akcji rozliczane gotówką	-	-
	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne świadczenia pracownicze	-	-
	-	-
Razem koszty świadczeń pracowniczych	-	-

13.6 Nadzwyczajne koszty napraw - nie dotyczy

13.7 Koszty według rodzaju

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	7 323	5 610
Wynagrodzenia	24 982	13 710
Świadczenia pracownicze	4 586	2 237
Zużycie materiałów i energii	1 615	768
Usługi obce	38 905	24 054
Podatki i opłaty	646	365
Pozostałe koszty rodzajowe	2 831	1 696
Wartość sprzedanych towarów	8 542	3 289
Zmiana stanu produktów	- 1 635	3 952
	87 795	**55 681**

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Koszty sprzedaży	12 591	8 818
Koszty ogólnego zarządu	8 131	5 124
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	58 531	38 450
Wartość sprzedanych towarów	8 542	3 289
	87 795	**55 681**

14. Zysk na akcję

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,67	0,53
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	**0,67**	**0,53**
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,67	0,53
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	0,67	0,53

14.1 Podstawowy zysk na akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,67	0,53
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	**0,67**	**0,53**
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	0,67	0,53

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję (w szt.)	12 355 504	12 355 504

14.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 297	6 579
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	8 297	6 579
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	8 297	6 579

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (w szt.)	12 355 504	12 355 504
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:		
Opcje pracownicze	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-
Obligacje zamienne	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję (w szt.)	12 355 504	12 355 504

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Grunty własne	-	-
Budynki	9 069	10 575
Maszyny i urządzenia	2 417	2 357
Środki transportu	1 965	2 012
Inne środki trwałe	470	419
Środki trwałe w budowie	12	40
Razem	13 933	15 403

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	13 286	7 072	-	3 176	609	40	24 183
Nabycia / Umowy leasingu	-	**1 138**	**1 512**	-	**699**	178	12	3 539
Przemieszczenia	-	-	-	-		-	-	-
Zbycia	-	-	**- 46**	-	**- 117**	-	-	- 163
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	**- 129**	-	**- 126**	-	-	- 255
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutego sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	- 5	-	-	- 5
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	- 40	- 40
Stan na 31 grudnia 2017 roku	-	14 424	8 409	-	3 627	787	12	27 259

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	2 711	4 715	-	1 164	190	-	8 780
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 34	-	- 114	-	-	- 148
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku		-	- 129	-	- 126	-	-	- 255
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	-	2 644	1 440	-	738	127	-	4 949
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	-	5 355	5 992	-	1 662	317	-	13 326

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2015 roku	-	13 015	3 519	-	838	87	-	17 459
Nabycia / Umowy leasingu	-	4	611	-	1 445	92	40	2 192
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	-	-	- 702	- 15	-	- 717
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	- 106	- 36	-	-	-	-	- 142
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutego sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych (połączenie ze Spółką Software Mind S.A.)	-	373	2 978	-	1 595	445	-	5 391
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	13 286	7 072	-	3 176	609	40	24 183

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2015 roku	-	179	1 483	-	357	28	-	2 047
Skumulowane umorzenie połączonej Spółki zależnej	-	73	2 396	-	659	119	-	3 247
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	-	- 163	- 15	-	- 178
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku		- 21	- 29	-	-	-	-	- 50
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	-	2 480	865	-	311	58	-	3 714
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	2 711	4 715	-	1 164	190	-	8 780

15.1 **Grunty własne i budynki wykazywane w wartości godziwej** - nie dotyczy

15.2 **Utrata wartości ujęta w bieżącym roku** - Spółka nie zidentyfikowała trwałej utraty wartości w tym zakresie.

15.3 **Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań** - nie dotyczy.

15.4 **Rzeczowe aktywa trwałe, do których jednostka ma ograniczony tytuł własności** - nie dotyczy.

16. Nieruchomości inwestycyjne - nie występują

17. Wartość firmy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Według kosztu	-	-
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	-	-
Software Mind S.A.	27 433	27 433
Software Mind Sp. z o.o.	-	-
Skumulowana utrata wartość	-	-
Razem	27 433	27 433

Według kosztu

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Stan na początek okresu sprawozdawczego	27 433	-
Kwoty ujęte z tytułu połączeń jednostek gospodarczych dokonanych w ciągu roku (Nota 44)	-	27 433
Odpisanie w koszty operacyjne	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	27 433	27 433

Wartość firmy w wysokości 27.433 tys. zł powstała w wyniku przejęcia przez Ailleron S.A. jednostki zależnej Software Mind S.A.

18. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Wartości bilansowe		
Skapitalizowane prace rozwojowe	4 657	6 135
Patenty	-	-
Znaki handlowe	-	-
Licencje	-	-
Wartość firmy	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	1 645	2 505
Razem	6 302	8 640

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Wartość brutto						
Stan na 31 grudnia 2016 roku	**10 532**	**-**	**-**	**-**	**5 709**	**16 241**
Zwiększenia	-	-	-	-	35	35
Przekwalifikowanie prac rozwojowych z 2015 roku na produkty gotowe do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia		-	-	-	-	-
Zwiększenia w wyniku prac we własnym zakresie		-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia przedsięwzięć	-	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	- 69	- 69
Efekt różnic kursowych	-	-	-	-	-	-
Odpisanie w koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	10 532	-	-	-	5 675	16 207

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Skumulowane umorzenie i utrata wartości						
Stan na 31 grudnia 2016 roku	**4 397**	**-**	**-**	**-**	**3 204**	**7 601**
Koszty amortyzacji	1 478				895	2 373
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	- 69	- 69
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	5 875	-	-	-	4 030	9 905

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Wartość brutto						
Stan na 31 grudnia 2015 roku	**6 809**	**-**	**-**	**-**	**4 921**	**11 730**
Zwiększenia	-	-	-	-	110	110
Przemieszczenia		-	-	-	-	-
Zwiększenia w wyniku prac we własnym zakresie	1 365	-	-	-	-	1 365
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych (połączenie ze Spółką Software Mind S.A.)	**2 358**	-	-	-	678	3 036
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Efekt różnic kursowych	-	-	-	-	-	-
Odpisanie w koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	10 532	-	-	-	5 709	16 241

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Skumulowane umorzenie i utrata wartości						
Stan na 31 grudnia 2015 roku	**2 543**	**-**	**-**	**-**	**1 824**	**4 367**
Skumulowane umorzenie Spółki zależnej Software Mind S.A. na dzień połączenia tj. 01.08.2016	**811**	**-**	**-**	**-**	**527**	**1 338**
Koszty amortyzacji	1 043	-	-	-	853	1 896
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	4 397	-	-	-	3 204	7 601

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów niematerialnych:

Skapitalizowane prace rozwojowe	5 - 10 lat
Inne	2 - 5 lat

18.1 Istotne aktywa niematerialne

W 2016 roku prace badawczo-rozwojowe związane były z zakończeniem prac nad platformą Steering of Roaming (SOR) 483 tys. PLN oraz nad oprogramowaniem STB iLumio 882 tys. PLN.

19. Jednostki zależne

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	100%	100%
Software Mind Sp. z o.o.	Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	100%	100%
Ailleron Asia PTE LTD.	W dniu 14 czerwca 2017 roku Ailleron dokonał rejestracji spółki zależnej w 100% w Singapurze pod firmą Ailleron Asia PTE LTD. Celem utworzenia spółki zależnej jest dalszy rozwój sprzedaży oraz efektywna obsługa klientów Spółki na rynku azjatyckim w zakresie produktu LiveBank, produktów segmentu Fintech i Telco oraz specjalizowanych usług outsourcingu IT. Kapitał zakładowy Ailleron Asia PTE LTD wynosi 100 SGD. Na dzień bilansowy w księgach ujawniony wydatki związane z inkorporacją spółki zależnej.	16 RAFFLES QUAY #33-03 HONG LEONG BUILDING SINGAPORE (048581)	100%	-
Hoteliga International sp. z o.o.	Działalność prowadzone w sektorze w modelu Software as a Service. Spółka oferuje Property Management System (System Zarządzania Hotelem) wraz z modułami Booking Engine (silnik rezerwacyjny) oraz Channel Manager (moduł zarządzania kanałami sprzedaży).	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	51%	-

19.1. Wartość udziałów w jednostkach zależnych

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Wartość brutto udziałów w iednostkach zależnvch		
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	7	7
Software Mind S.A.	-	-
Software Mind Sp. z o.o.	3	3
Ailleron Asia PTE LTD. (podmiot wyłączony z procesu konsolidacji)	55	-
Hoteliga International sp. z o.o. (podmiot wyłączony z procesu konsolidacji)	3 418	-
	3 483	**10**
Utrata wartości		
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	- 7	- 7
Software Mind Sp. z o.o.	-	-
	- 7	**- 7**
Wartość netto udziałów w jednostkach zależnych	3 476	3

20. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - nie dotyczy

21. Wspólne przedsięwzięcia - nie dotyczy.

22. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-
SUMA	-	-
Aktywa finansowe wykazane w WGPW		
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW inne niż instrumenty pochodne	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	-	-
SUMA	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego		
Weksle	-	-
Skrypty dłużne	-	-
SUMA	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej		
Obligacje umarzalne	-	-
Akcje, udziały (i)	-	-
SUMA	-	-
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym - długoterminowe	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym - krótkoterminowe	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym - długoterminowe	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym - krótkoterminowe	-	-
SUMA	-	-
Razem	-	-
Aktywa obrotowe	-	-
Aktywa trwałe (i)	-	-
	-	-

(i) Zgodnie z notą 13.1 na aktywa trwałe został utworzony odpis aktualizujący na pełną kwotę wraz z odsetkami

Wycena aktywów finansowych

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
	-	-

Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki dla podmiotów powiązanych zostały udzielone na warunkach rynkowych.

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Upside Systems (obecna nazwa Software Mind Sp. z o.o.) - podmiot powiązany (i)	-	22
Odsetki od pożyczki dla Software Mind Sp. z o.o. (Upside Systems Sp. z o.o.)	3	-
Wide Telecom S.R.L. (ii)	-	-
Ailleron Asia PTE LTD (iii)	419	-
	422	22

(i) W dniu 20 maja 2013 została udzielona pożyczka podmiotowi powiązanemu Upside Systems (obecna nazwa Software Mind Sp. z o.o.) na kwotę 20 tys. Odsetki będą naliczane na koniec okresu obrachunkowego i płatne na koniec spłaty pożyczki. Spłata pożyczki wraz z odsetkami nastąpiła 13 września 2017 roku.

(ii) W dniu 16 sieprnia 2013 została udzielona pożyczka 59 730 EUR spółce Wide Telecom S.R.L. z Rumuni. W dniu 12 maja 2014 została spłacona kwota 20 000 EUR. Na dzień bilansowy pozostała kwota 39 730 EUR. Spłata pożyczki miała nastapić do 31 grudnia 2015 wraz z naliczonymi odsetkami. W związku brakiem spłaty Spółka dominująca utworzyła odpis aktualizujący na tą pozycję. Równocześnie Spółka prowadzi negocjacje w sprawie spłaty w/w długu przez kontrahenta z Rumuni.

(iii) W dniu 17 lipca 2017 r. została zawarta Umowa pożyczki na kwotę do 500 000,00 PLN. Pożyczka została udzielona na finansowanie i rozwój bieżącej działalności spółki Ailleron Asia PTE LTD w Singapurze, która rozpoczęła swoją działalność w czerwcu 2017 r. W związku z rozpoczęciem działalności, Ailleron Asia nie posiadała jeszcze wypracowanych środków własnych i najkorzystniejszą w tym momencie formą finansowania bieżącej działalności było otrzymanie pożyczki od głównego udziałowca (Ailleron SA posiada 100% udziałów w Ailleron Asia). Pożyczka została udzielona na czas nieoznaczony. Oprocentowanie udzielonej pożyczki wynosi 6,00% w skali roku. Środki pieniężne były wypłacane w 2017 r. przez Ailleron SA tranaszami na wniosek Pożyczkobiorcy. W roku 2017 Pożyczkodawca nie wzywał Pożyczkobiorcy do spłaty pożyczki i Pożyczkobiorca nie dokonał żadnej spłaty pożyczki.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień bilansowy 31.12.2017 Ailleron SA nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

23. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	-
Inne	-	-
	-	-
Aktywa obrotowe	-	-
Aktywa trwałe	-	-
	-	-

24. Zapasy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Surowce	125	145
Produkcja w toku	3 634	2 341
Towary	286	646
Wyroby gotowe	2 813	3 558
	6 858	6 690

W roku 2017 dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów w wysokości 17 tys. zł.

Ze względu na konieczność stałej obsługi serwisowej, wynikający z zawartych długoletnich kontraktów handlowych, jednostka jest zobowiązana do utrzymywania określonych stanów magazynowych części zamiennych, dostępnych natychmiast.

25. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Należności z tytułu dostaw i usług	37 146	33 197
Rezerwa na należności zagrożone	- 1 033	- 807
Inne należności	1 097	382
Razem	37 210	32 772

25.1 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 zadłużeni, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

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

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
0-90 dni	3 055	3 564
91-180 dni	-	32
180-360	54	22
powyżej 360 dni	18	626
Razem	3 127	4 244

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

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość powyżej 360 dni:		
powyżej 360 dni	-	-
Razem należności	-	-
Średni wiek (przeterminowanie) należności (dni)	8	17

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Stan na początek okresu sprawozdawczego	**807**	**12**
Stan rezerw na należności zagrożone Spółki zależnej Software Mind SA na dzień przejęcia	**-**	**365**
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	591	546
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	- 79
Kwoty odzyskane w ciągu roku	- 336	- 37
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	- 29	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	1 033	807

Określając poziom ściągalności należności z tytułu dostaw i usług Spółka uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi.

W kwocie rezerwy na należności wątpliwe uwzględniono poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość, w wysokości objętej odpisem, ale nie zostały postawione w stan likwidacji. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów z likwidacji. Spółka nie ma żadnego zabezpieczenia na powyższe kwoty.

25.2 Transfery aktywów finansowych - nie występuje

26. Należności z tytułu leasingu finansowego - nie dotyczy

27. Umowy długoterminowe

Należności z tytu 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 istotnośc z punktu widzenia rzetelnego i jasnego obrazu Spółki jest istotna.

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego	4 256	3 160
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych	2 950	324
	7 206	**3 484**
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:	8 577	7 144
Od klientów w ramach umów długoterminowych	10 657	10 094
Na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	1 524	2 950
	12 181	**13 044**

28. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Kapitał podstawowy	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	38 412
	42 119	**42 119**
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	225
	3 707	3 707

28.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji (szt)	Kapitał podstawowy
Stan na 31 grudnia 2016 r.	12 355 504	
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 r.	12 355 504	-

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.

28.2 Akcje zwykłe mające częściowe pokrycie w kapitale - nie dotyczy

28.3 Zamienne akcje preferencyjne - nie dotyczy

28.4 Opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje

W roku 2017 nie zostały przydzielone opcje na akcje. Według stanu na dzień 31/12/2017 w Spółce nie występują opcje na akcje przyznane w ramach planów pracowniczych opcji na akcje.

28.5 Umarzalne skumulowane akcje preferencyjne - nie dotyczy

-

28.6 Akcje własne jednostki, pozostające w jej posiadaniu lub w posiadaniu jej jednostek zależnych lub stowarzyszonych - nie dotyczy.

28.7 Akcje zarezerwowane dla potrzeb emisji z tytułu realizacji opcji i umów sprzedaży - nie dotyczy

29. Kapitał rezerwowy - nie dotyczy

30. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Zyski zatrzymane	28 826	23 000

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Stan na początek okresu sprawozdawczego	**23 000**	**16 421**
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	8 297	6 579
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Pozostałe całkowite dochody wynikające z przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Wypłata dywidendy	- 2 471	-
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	28 826	23 000

W dniu 31 maja 2017 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) k.s.h., postanowiło przeznaczyć kwotę 2 471 tys. PLN z zysk netto osiągniętego w roku obrotowym 2016 w wysokości 6.579 tys. zł, na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki. Dywidenda przypadająca na 1 akcję wynosi 0,20 PLN, na dzień ustalenia prawa do dywidendy wyznaczono 10 sierpnia 2017. Dywidendę wypłacono 31 sierpnia 2017.

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka 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.

31. Udziały niedające kontroli

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	-	-
Udział w zyskach w ciągu roku	-	-
Udziały niedające kontroli powstałe w wyniku zawarcia porozumienia o sprzedaży akcji	-	-
Udziały niedające kontroli w związku z przyznanymi opcjami na akcje	-	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	-	-

32. Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów

Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	11 002	14 386
Pożyczki	-	
Transfer należności	-	-
	11 002	**14 386**
Zobowiązania krótkoterminowe	3 441	3 449
Zobowiązania długoterminowe	7 561	10 937
	11 002	**14 386**

32.1 Podsumowanie umów kredytowych

Dnia 25 maja 2016 Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 15 000 tys. zł z Raiffeisen Bank Polska SA (ESPI nr 10/2016). Celem kredytu było refinansowanie obligacji serii A o wartości nominalnej 15 000 tys. zł. W dniu 20 czerwca 2016 Spółka wykupiła przedterminowo w całości obligacje serii A (ESPI nr 14/2016). Na 31.12.2017 po stronie zobowiązań ujęto wycenę zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego w kwocie 11 002 tys. zł. Wycena bazuje na skorygowanej cenie nabycia, powiększonej dodatkowo o rezerwę odzwierciedlającą ryzyko zmiany stóp procentowych i opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Tenor kredytu wynosi 5 lat. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę na poziomie: 2,50% (od 1 stycznia 2018 marża uległa obniżeniu do poziomu 2,00%)

32.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej - nie występuje

33. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Instrumenty pochodne nie przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (i)	1 200	1 747
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego	-	-
Razem	**1 200**	**1 747**
Zobowiązania krótkoterminowe	1 200	1 747
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	1 200	**1 747**

33.1 Podsumowanie umów

(i) W latach 2015-2017 Spółka zawarła z kluczowymi menedżerami umowy pochodnego instrumentu finansowego w ramach programu motywacyjnego przyjętego dla Spółki, bazujące na realizacji EBITDA lub EBIT. Umowy zawarte w latach 2015-2016 zostały całkowicie rozliczone. Na dzień 31.12.2017 saldo nierozliczonych instrumentów finansowych ujętych w kosztach 2017, co do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo zajścia warunków ich zapadalności, wyniosło 1 200 tys. zł. Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych ujętych w tych pozycjach ma charakter pieniężny, w szczególności instrumenty te nie mają charakteru zamiennego na akcje Spółki.

33.2 Naruszenie postanowień umów - nie występuje

34. Zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Umowy gwarancji finansowych	-	-
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	-	-
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-
Swapy walutowe	-	-
Inne [opisać]	-	-
	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW		
Niepochodne zobowiązania finansowe wyceniane początkowo w WGPW	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (ii)	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, inne niż instrumenty pochodne	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 965	2 285
Wyemitowane obligacje	-	
	1 965	2 285
Pozostałe zobowiązania (płatność warunkowa)	-	-
SUMA	1 965	2 285

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Zobowiązania krótkoterminowe	850	952
Zobowiązania długoterminowe	1 115	1 333
SUMA	1 965	2 285

35. Rezerwy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Świadczenia pracownicze (i)	1 116	853
Inne rezerwy (ii)	-	-
	1 116	853
Rezerwy krótkoterminowe	-	-
Rezerwy długoterminowe	1 116	853
	1 116	853

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje roczne urlopy, narosłe prawa do urlopów oraz rezerwy na odprawy emerytalne.
(ii) Inne rezerwy obejmują rezerwy na świadczenia z tytułu opcji dla zarządu i kluczowych pracowników, przyznane w ramach planów pracowniczych (patrz nota 42).

	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2015 r.	-	794
Utworzenie rezerw	-	361
Rozwiązanie rezerw	-	118
Wykorzystanie rezerw	-	184
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2016 r.	-	853
Utworzenie rezerw	-	263
Rozwiązanie rezerw	-	-
Wykorzystanie rezerw	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2017 r.	-	1 116

36. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 119	2 731
Rozliczenia międzyokresowe bierne zaliczane do zobowiązań	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	-	-
Umowa najmu długoterminowego na prawach leasingu operacyjnego pomieszczeń, w których znajduje się działalność Spółki - raty do 1 roku (i)	2 412	2 041
Umowa najmu długoterminowego na prawach leasingu operacyjnego pomieszczeń, w których znajduje się działalność Spółki - raty powyżej 1 roku (i)	7 302	8 972
Zobowiązania z tytułu nierozliczonych dotacji krótkoterminowe	79	567
Zobowiązania z tytułu nierozliczonych dotacji długoterminowe	-	755
Inne zobowiązania niefinansowe	-	28
	11 912	**15 094**

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Zobowiązania krótkoterminowe	4 610	5 367
Zobowiązania długoterminowe	7 302	9 727
	11 912	**15 094**

36.1 Warunki umowy najmu nieruchomości

Pozycja bilansowa wykazywana jako leasing operacyjny dotyczy długoterminowego najmu siedziby Spółki 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". W dniu 1 września rozpoczęto użytkowanie drugiego lokalu przy ulicy Życzkowskiego 19 który został wyceniony wg. takich samych zasad jak poprzednia umowa najmu. Umowa obowiązuje do grudnia 2020 r.
Łączna wartość umów wynosi 9 714 tys. zł z czego 2 412 tys. zł wykazano w pozycji pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.

37. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 538	9 399
Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków pieniężnych	-	-
Inne	-	-
Razem	9 538	9 399

38. Zobowiązania z tytułu leasingu

38.1 Ogólne warunki leasingu

Spółka użytkuje część urządzeń i środków transportu w ramach leasingu finansowego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3-5 lat (tak jak w roku 2016). Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Spółki wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

Oprocentowanie wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu finansowego jest stałe na dzień zawarcia poszczególnych umów i wynosi od 3,5% do 5,5% rocznie.

38.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Nie dłużej niż 1 rok	850	952
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	1 115	1 333
Powyżej 5 lat	-	-
	1 965	**2 285**
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	**1 965**	**2 285**

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:		
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (patrz Nota 34)	850	952
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe (patrz Nota 34)	1 115	1 333
	1 965	**2 285**

39. Programy świadczeń emerytalnych

39.1 Programy określonych składek

Pracownicy Spółki są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez rząd. Spółka ma obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Spółki w odniesieniu do programu świadczeń emerytalnych jest obowiązek odprowadzania określonych składek.

Jednostka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych.

39.2 Programy określonych świadczeń

Wartość przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalnych szacowana jest przez Spółkę z użyciem metod zbliżonych do metod aktuarialnych, przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Spółka szacuje rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Na dzień bilansowy 31.12.2017 Spółka utworzyła rezerwę na odprawy emerytalne w wysokości 51 tys. PLN. Na dni bilansowy 31.12.2016 rezerwa na odprawy emerytalne wynosiła 40 tys.

40. Instrumenty finansowe

40.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, kontynuację działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Spółki nie zmieniła się od 2012 roku.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (ujawnione w nocie nr 32, 33 oraz 34), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe, zysk zatrzymany i udziały niedające kontroli (ujawnione odpowiednio w Notach od 28 do 31).

Na Spółka nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż:
a) zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka 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; ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 1,20 mln PLN;
b) zgodnie z umową kredytową z Raiffeisen Bank Polska SA z dnia 25 maja 2016, Spółka zobowiązała się do:
- utrzymania w całym okresie kredytowania wysokości kapitału własnego (z uwzględnieniem pożyczek podporządkowanych oraz po pomniejszeniu o należności od właścicieli lub inne formy wypłat właścicielskich oraz po korekcie o wartość firmy, wartość znaku towarowego i wzrost wartości kapitałów z aktualizacji wyceny aktywów) na poziomie nie niższym niż 18 000 tys. PLN
- niewypłacania dywidendy za dany rok obrachunkowy, w całym okresie kredytowania, jeżeli osiągnięty łączny zysk netto za dany rok obrachunkowy wypracowany przez Spółkę oraz Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. będzie mniejszy niż 4 000 tys. PLN a w przypadku gdy zysk ten przekroczy kwotę 4 000 tys. PLN to wypłata dywidendy w wysokości stanowiącej różnicę między osiągniętym łącznym zyskiem netto a kwotą 4 000 tys. PLN nie wymaga zgody Raiffeisen Banku Polska SA

Spółka dokonuje przeglądu struktury kapitałowej dwa razy do roku. W ramach przeglądu Spółka analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. W ramach tego przeglądu, Spółka ocenia koszty kapitału i ryzyka w odniesieniu do każdej klasy kapitału. Spółka zweryfikowała w bieżącym roku docelowy wskaźnik zadłużenia netto do kapitału własnego ustalając go na poziomie 50% w Grupie Kapitałowej. Zmiana wysokości wskaźnika bazowego wynika z prezentacji umowy najmu lokalu jako zobowiązania wycenionego w skorygowanej cenie nabycia w pełnej wysokości za cały okres świadczonej usługi. Mimo, że dla Spółki wskaźnik dźwigni na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosił 54% (patrz niżej), dla całej Grupy Kapitałowej miescił się w ustalonym poziomie.

40.1.1 Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Zadłużenie (i)	45 155	53 385
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tym środki pieniężne grup przeznaczonych do zbycia zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży)	6 776	14 964
Zadłużenie netto	**38 379**	**38 421**
Kapitał własny (ii)	70 945	65 119
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	54%	59%

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych oraz kontraktów gwarancji finansowych, jak przedstawiono to w Notach 32, 33 i 34.
(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

40.2 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/12/2017		Stan na 31/12/2016	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne (w tym środki pieniężne grup przeznaczonych do zbycia	6 776	6 776	14 964	14 964
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW)	-	-	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	47 867	47 867	42 856	42 856
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)			3	3
Zobowiązania finansowe				
Wyceniane w WGPW	-	-	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-	-
Koszt zamortyzowany (w tym zobowiązania handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	9 538	9 538	9 399	9 399
Wyemitowane obligacje wraz z naliczonymi odsetkami (dotyczącymi przyszłych okresów)	-	-	-	-
Umowy gwarancji finansowych	-	-		
Płatności warunkowe	1 200	1 200	-	-
Kredyty wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	11 002	11 002	14 386	14 386

40.2.1 Kredytowe instrumenty pochodne powiązane z pożyczkami i należnościami wyceniane w WGPW - nie dotyczy

40.2.2 Zobowiązania finansowe wyceniane w WGPW - nie dotyczy

40.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Dział Finansowy Spółki koordynuje dostęp do krajowych i zagranicznych rynków finansowych, monitoruje i zarządza ryzykiem finansowym związanym z działalnością Spółki za pomocą wewnętrznych raportów dotyczących ryzyka, zawierających analizę zaangażowania w podziale na stopień i wielkość ryzyka. Rodzaje ryzyka obejmują ryzyko rynkowe (w tym walutowe, stopy procentowej i inne rodzaje ryzyka cenowego), ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Spółka okazjonalnie zawiera kontrakty terminowe na sprzedaż i zakup waluty. W roku 2017 kontrakty terminowe sprzedaży dotyczyły dolara amerykańskiego, a zakupu - euro. W roku 2016 wszystkie kontrakty terminowe sprzedaży dotyczyły dolara amerykańskiego, a zakupu - euro. W roku 2017 zawarto lub rozliczono następujące kontrakty terminowe:
-kontrakt terminowy zawarty 2017-01-25 na sprzedaż 120 tys. USD z barierą wygaszającą 3,8400 w terminie 2017-08-24. Transakcja wygaszona w dniu 2017-05-04 w związku z osiągnięciem kursu realizacji 4,0500
-kontrakt terminowy zawarty 2017-01-25 na zakup 120 tys. USD z barierą wygaszającą 3,8400 w terminie 2017-08-24. Transakcja wygaszona w dniu 2017-05-04 w związku z osiągnięciem kursu realizacji 4,0500
-kontrakt terminowy zawarty 2017-09-13 na sprzedaż 80 tys. GBP w terminie 2017-10-10 po cenie 4,7240, kontrakt zmodyfikowany w dniu 2017-10-10 ze zmianą terminu realizacji na 2017-10-24
-kontrakt terminowy zawarty 2017-09-13 na sprzedaż 80 tys. GBP w terminie 2017-11-10 po cenie 4,7270
-kontrakt terminowy zawarty 2017-09-13 na sprzedaż 80 tys. GBP w terminie 2017-12-10 po cenie 4,7300
-kontrakt terminowy zawarty 2017-09-13 na sprzedaż 80 tys. GBP w terminie 2017-12-29 po cenie 4,7330, kontrakt zmodyfikowany w dniu 2017-12-29 ze zmianą terminu realizacji na 2018-01-05 i zmianą kursu na 4,731

Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami pochodnymi.

Grupa na dzień 31.12.2017 roku korzystała z kredytu inwestycyjnego zgodnie z informacją zawartą w nocie 32. Dnia 19 marca 2014 roku wyemitowano 150.000 obligacji o wartości nominalnej 100,00 zł. Termin wykupu przypadał na 19 marca 2017 roku. Obligacje były oprocentowane w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M. Wysokość marży została ustalona przez Emitenta na poziomie: 5,90% od wartości nominalnej obligacji w skali roku.
Dnia 25 maja 2016 Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 15 000 tys. zł z Raiffeisen Bank Polska SA (ESPI nr 10/2016). Celem kredytu było refinansowanie obligacji serii A o wartości nominalnej 15 000 tys. zł. W dniu 20 czerwca 2016 Spółka wykupiła przedterminowo w całości obligacje serii A (ESPI nr 14/2016). Na 31.12.2017 po stronie zobowiązań ujęto wycenę zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego w kwocie 11 002 tys. zł. Wycena bazuje na skorygowanej cenie nabycia, powiększonej dodatkowo o rezerwę odzwierciedlającą ryzyko zmiany stóp procentowych i opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Tenor kredytu wynosi 5 lat. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę na poziomie: 2,50% (od 1 stycznia 2018 marża uległa obniżeniu do poziomu 2,00%).

40.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Grupa zawiera kontrakty terminowe na sprzedaż waluty, zgodnie z notą 40.3. Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR,USD i GBP. Sprzedaż w walucie innej niż sprawozdawcza stanowiła w 2017 roku 40%, a w 2016 roku 27,5%. Zakupy w walucie innej niż sprawozdawcza w 2017 roku stanowiły 10% zakupów Grupy, a w roku 2016 - 8,5%.

40.5 Ryzyko cenowe

Grupa ma zawarte umowy, w których kwoty wynagrodzenia dla wykonawców/zleceniobiorców są dokładnie określone i pozwalają na całkowite zakończenie realizowanych inwestycji zgodnie z przyjętym przez Grupę budżetem. Zmiany ceny w przypadku zagranicznych kontrahentów mogą wynikać z ryzyka walutowego i zmian kursów walut. Spółka aby wyeliminować wpływ kursów walut na ceny zawiera kontrakty terminowe zabezpieczające kurs rozliczeniowy.

40.6 Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowe

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych, w związku z czym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Spółka posiada kredyt bankowy oprocentowany wg stawki WIBOR 3M, wobec czego narażona jest na ryzyko zmiany stopy procentowej.
Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytu bankowego, natomiast ryzyko wywołane zmianami kursów walut dotyczy głównie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług rozliczanych w walucie obcej.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych i kursów walut przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej oraz zobowiązaniami i należnościami w walutach obcych).

Łączny wpływ zmiany wyceny należności i zobowiązań denominowanych w walutach obcych na wynik finansowy [w tys. PLN]

	Wpływ na wynik finansowy na 31/12/2017	Wpływ na wynik finansowy na 31/12/2016
Zwiększenie kursu waluty EUR o 1 punkt procentowy	8	6
Zmniejszenie kursu waluty EUR o 1 punkt procentowy	- 8	- 6
Zwiększenie kursu waluty USD o 1 punkt procentowy	2	4
Zmniejszenie kursu waluty USD o 1 punkt procentowy	- 2	- 4
Zwiększenie kursu waluty GBP o 1 punkt procentowy	2	2
Zmniejszenie kursu waluty GBP o 1 punkt procentowy	- 2	- 2
Zwiększenie stopy procentowej WIBOR 3M o 1 pkt procentowy	134	184
Zmniejszenie stopy procentowej WIBOR 3M o 1 pkt procentowy	- 134	- 184

40.7 Ryzyko związane z uzależnieniem od dużych odbiorców

Głównymi odbiorcami produktów Spółki jest kilka dużych sieci telefonii komórkowych oraz instytucji finansowych (nota 6.6). Spółka narażona jest w związku z tym na ryzyko znacznego zmniejszenia przychodów w razie zaprzestania współpracy z jednym z głównych odbiorców, a tym samym na utratę płynności. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez analizę ratingu kredytowego odbiorców, analizę wiekową należności oraz odpowiednią dywersyfikację portfela Klientów.

40.8 Ryzyko kredytowe kontrahentów

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Ailleron dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług. Z uwagi na stałą i nieliczną grupę odbiorców, którą stanowią głównie czołowi operatorzy komórkowi, ryzyko to jest niewielkie. Spółka na bieżąco monitoruje wiarygodność kredytową klientów wymagających kredytowania. W Spółce nie występują aktywa, zobowiązania, wynikające z umów zawartych ze stronami zewnętrznymi, które zostały zakwalifikowane do pozycji wymagających zabezpieczania.

40.9 Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Spółka monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej przy pomocy narzędzia do okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno zobowiązań jak i należności oraz prognozowane przepływy pieniężne. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują zarządzanie płynnością finansową i są realizowane poprzez ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych. Obecnie Spółka posiada nadwyżki finansowe, co praktycznie eliminuje możliwość wystąpienia zagrożeń dla płynności.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Okres zapadalności zobowiązań finansowych	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
1-3 miesiące	860	862
3-6 miesięcy	860	862
7-9 miesięcy	860	862
10-12 miesięcy	861	863
powyżej 12 miesięcy do 5 lat	7 561	10 937

40.10 Zarządzanie kapitałem

Kapitał Spółki obejmuje: zamienne akcje uprzywilejowane oraz kapitał własny, przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej.
Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.
Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.
W latach zakończonych dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów zarządzania kapitałem.
Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 40%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych z wyłączeniem działalności zaniechanej.

41. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Otrzymane wpłaty na poczet przyszłych dostaw	-	-

42. Płatności realizowane na bazie akcji

42.1 Plan pracowniczych opcji na akcje

42.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje

31 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraziło zgodę na realizację Programu Opcji Menedżerskich na lata 2017-2019. Spółka wprowadziła program motywacyjny dla kluczowych pracowników i współpracowników Grupy, których praca i zaangażowanie w działalność Spółki mają kluczowe znaczenie dla uzyskiwanych wyników finansowych. Program polega na wyemitowaniu, zaoferowaniu i objęciu przez kluczowych pracowników i współpracowników Spółki co najwyżej 600.000 (słownie: sześćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych. Każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii L w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) każda akcja, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Warranty subskrypcyjne będą obejmowane przez osoby uprawnione na podstawie umów objęcia warrantów subskrypcyjnych, które jako warunek wykonania praw z warrantu subskrypcyjnego, obok parametru podwojenia kapitalizacji Spółki (cel minimalny), będą wymagać realizacji celów indywidualnych określonych dla danej osoby uprawnionej oraz ziszczenia się ewentualnych innych warunków określonych przez Zarząd Spółki.W wyniku realizacji programu może dojść do emisji 600.000 nowych akcji i do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy. Osoby biorące udział w programie mogą potencjalnie objąć w 2020 r. 600.000 akcji Spółki, które będą stanowiły 4,63% udziału w kapitale zakładowym i 3,54% udziału w głosach na WZA. Po dniu bilansowym, 5 lutego 2018 r. pomiędzy Spółką i Piotrem Skrabskim – Członkiem Zarządu Ailleron SA, General Managerem LiveBank - została zawarta Umowa objęcia 100 000 (sto tysięcy) sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A. Szczegółowy opis Programu i jego warunków został określony w Uchwałach WZA z dnia 31.05.2017 r. i dostępny jest na korporacyjnej stronie internetowej Spółki w zakładce Inwestorzy/WZA.

42.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje przyznanych w ciągu roku

W roku 2017 i w roku 2016 nie przyznano opcji na akcje.

42.1.3 Zmiany w opcjach na akcje w ciągu roku sprawozdawczego

Poniżej przedstawiono uzgodnienie niezrealizowanych opcji na akcje przyznanych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje na początek i na koniec okresu sprawozdawczego.

	Stan na 31/12/2017		Stan na 31/12/2016	
	Liczba opcji	Średnia ważona ceny wykonania	Liczba opcji	Średnia ważona ceny wykonania
	szt.	PLN	szt.	PLN
Stan na początku okresu	-	-	-	-
Przyznane w ciągu okresu	-	-	-	-
Unieważnione w ciągu okresu	-	-	-	-
Wykonane w ciągu okresu	-	-	-	-
Wygasłe w ciągu okresu	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	-

42.1.4 Wykonane w ciągu okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie zrealizowano opcji na akcje.

42.1.5 Nierozliczone opcje na akcje na koniec roku

Na dzień bilansowy 31.12.2017 i 31.12.2016 nie wystąpiły nierozliczone opcje na akcje.

43. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

43.1 Transakcje handlowe - jednostki zależne

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

Nazwa Spółki	Sprzedaż usług	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
1. Software Mind S.A.	-	6 158
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	7 000	5 636
3. Software Mind Sp. z o.o.	3 950	580
3. Ailleron Asia PTE LTD	1	-
3. Hoteliga International Sp. z .o.o	13	-
	10 964	**12 374**

Nazwa Spółki	Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
1. Software Mind Sp. z o.o.	-	6
2. Software Mind S.A.	-	-
	-	**6**

Nazwa Spółki	Zakup usług	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
1. Software Mind S.A.	0	1 013
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	1 737	186
	1 737	**1 199**

Nazwa Spółki	Zakup środków trwałych	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
1. Software Mind S.A.	-	-
	-	**-**

Nazwa Spółki	Kwoty należne od stron powiązanych	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
1. Software Mind S.A.	-	-
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	2 553	4 208
3. Software Mind Sp. z o.o.	961	499
4. Ailleron Asia PTE LTD	1	-
5. Hoteliga International Sp. z .o.o	1	-
	3 516	**4 707**

Nazwa Spółki	Kwoty do zapłaty na rzecz stron powiązanych	
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
1. Software Mind S.A.	-	-
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	214	77
3. Software Mind Sp. z o.o.	-	-
	214	**77**

43.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - jednostki zależne

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Pożyczki dla Software Mind Sp. z o.o. (Upside Systems Sp. z o.o.)	-	22
Odsetki od pożyczki dla Software Mind Sp. z o.o. (Upside Systems Sp. z o.o.)	3	-
Pożyczki dla Ailleron Asia PTE LTD	419	-
	422	**22**

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

43.3 Pożyczki od jednostek powiązanych - jednostki zależne

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Pożyczki od Software Mind S.A.	-	-
Odsetki od pożyczki od Software Mind S.A.	-	-
	-	**-**

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

43.4 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 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Zarząd Spółki	3 431	3 076
Rada Nadzorcza	22	15

43.5 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). Powiązana osobowe przedstawiono poniżej:

o 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. do dnia wykreślenia spółki z KRS, prezes Zarządu IIF S.A., Członek Zarządu IIF Ventures B.V., Prezes Zarządu Upside Systems Sp. z o.o. (obecnie Software Mind Sp. z o.o.) do dnia 23.08.2016.

o Tomasz Kiser, od 2011 r. Członek Zarządu Spółki, od 4 marca 2014 r. Wiceprezes Zarządu Spółki, wiceprezes zarządu Software Mind S.A. do dnia wykreślenia spółki z KRS,

o Grzegorz Młynarczyk, Wiceprezes Zarządu Spółki od 27 sierpnia 2014 r., Wiceprezes Zarządu Software Mind S.A. do dnia wykreślenia spółki z KRS,

o Radosław Stachowiak, Wiceprezes Zarządu Spółki od 22 lutego 2016 r. do 4 lutego, Prezes Zarządu Software Mind Sp. z o.o. (poprzednio Upside Systems Sp. z o.o.) od 23.08.2016r. do 04.02.2018r.; właściciel "Poziomka" Radosław Stachowiak,

o Piotr Skrabski, Członek Zarządu Spółki od 6 marca 2017, właściciel jednoosobowej działalności "Piotr Skrabski",

o Łukasz Juśkiewicz, Członek Zarządu Spółki od 6 marca 2017, Prezes Zarządu spółki zależnej Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. od 31.01.2018 r., udziałowiec iGrow Sp. z o.o. (do 12.04.2017), członek Rady Nadzorczej Meble.pl S.A., właściciel jednoosobowej działalności " Profin Łukasz Juśkiewicz",

o Bartłomiej Stoiński, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 1 kwietnia 2011 r.,

o Jarosław Czarnik, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,

o Artur Olender, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,

o Jan Styczeń, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 15 kwietnia 2014 r.,

o Dariusz Korzycki, Członek Rady Nadzorczej Spółki od 10 marca 2015 r.,

o Igor Bokun z podmiotami powiązanymi, Członek Rady Nadzorczej od 25 października 2017 r.,

o IIF S.A., jednostka bezpośrednio dominująca nad Spółką od 2 listopada 2011 r.,

o IIF Ventures B.V., jednostka bezpośrednio dominująca nad Spółką od 2 listopada 2011 r.,

o 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,

o Software Mind S.A., od 16 kwietnia 2014 r. do dnia 1 sierpnia 2016, tj. wykreślenia spółki z KRS, spółka zależna, w której Spółka posiadała 100% akcji,

o Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o., spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,

o 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,

o 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 Tomasz Kisera, a pozostała część do Aleksandry Kiser, żony Tomasz Kisera, będącej także jedną z dwóch członkiń zarządu Big Blue Studio Projektowe Sp. z o.o.

o meble.pl SA, podmiot zależny od Jarosława Czarnika oraz podmiot powiązany z IIF SA,

o Addventure Sp. z o.o., podmiot powiązany z Arturem Olendrem,

o Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński, podmiot powiązany z Bartłomiejem Stoińskim,

o ANT BAG Sp. z o.o., podmiot powiązany z Anną Styczeń, żoną Rafała Stycznia,

o Software Mind Sp. z o.o. (wcześniej Upside Systems Sp. z o.o.), spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym,

o Ailleron Asia PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze, spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym;

o Hoteliga International Sp. z o.o. – spółka zależna, w której Spółka posiada 51 % udziałów w kapitale zakładowym.

W okresie sprawozdawczym jednostki należące do Spółki zawarły następujące transakcje handlowe z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ według stanu na dzień 31/12/2017:

		Sprzedaż usług i rzeczy	
Nazwa Spółki		Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
IIF S.A.		11	7
Piotr Skrabski		41	-
Profin Łukasz Juśkiewicz		8	-
IGROW Sp. z o.o.	(do 2017-04-12)	6	-
		66	**7**

		Zakup usług i rzeczy	
Nazwa Spółki		Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Piotr Skrabski		299	-
Profin Łukasz Juśkiewicz		181	-
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Stoiński		24	9
Meble. PL S.A.		90	29
IGROW Sp. z o.o. Sp. k.	(do 2017-04-12)	248	-
		842	**38**

	Kwoty należne od stron powiązanych	
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
IIF SA	1	-
Piotr Skrabski	8	-
	9	-

	Kwoty do zapłaty na rzecz stron powiązanych	
Nazwa Spółki	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016
Profin Łukasz Juśkiewicz	21	-
	21	-

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

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

Udzielone pożyczki zostały wykazane w nocie 43.2.

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

Stan pożyczek na koniec okresu wykazano w nocie 43.2.

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

44. Przejęcie jednostek zależnych

W roku 2017 Ailleron SA dokonał rejestracji spółki zależnej w 100% Ailleron Asia PTE LTD oraz został współzałożycielem spółki Hoteliga International Sp. z o.o. Na dzień sporzadzenia sprawozdania w spółce tej posiada 51% udziałów.
W roku 2016 nastąpiło zbycie 100% udziałów w Spółce Software Mind S.A. poprzez przejęcie całego jej majątku przez Spółkę dominującą. W wyniku tej transakcji pojawiła się wartość firmy.
W sierpniu 2016 roku Spółka dominująca nabyła 100% udziałów w Spółce Upside Systems Sp. z o.o. i zmieniła jej nazwę na Software Mind Sp. z o.o.

Wartość ilości i udziałów w Spółce SMOS Sp. z o.o. nie uległy zmianie w roku 2017.

	Software Mind S.A.	Software Mind Sp. z o.o.	Hoteliga International Sp. z o.o.	Ailleron Asia PTE. LTD.
Wynagrodzenie na dzień nabycia				
Środki pieniężne	-	3	3 415	1
Wartość emisyjna akcji Ailleron S.A. wydanych za 80% akcji Software Mind S.A.	32 127	-	-	-
Zapłata aktywami finansowymi w postaci udziałów Upside System Sp. z o.o.	441	-	-	-
Wartość udziałów w Temisto Prim S.A. (aktywa dostępne do sprzedaży)	10 220	-	-	-
Wartość udziałów w Memor Tech. Sp. z o.o. (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży)	3 750	-	-	-
Przekazane wynagrodzenie razem	**46 538**	**3**	**3 415**	**1**
Wydatki związane z transakcją nabycia	17	-	3	54
Wycena w skorygowanej cenie nabycia kosztów realizacji transakcji	-	-	-	-
Wartość godziwa udziału w kapitale nabytych spółek posiadanego przed połączeniem	4 320	-	-	-
Wynagrodzenie razem	**50 875**	**3**	**3 418**	**55**
Ujęte wartości możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 623	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 041	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9 241	3	-	-
Pozostałe aktywa	2 411	4	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	- 6 125	- 25	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Razem możliwe do zidentyfikowania aktywa netto	14 191	- 18	-	-
Wartość firmy	36 684	21		
Razem	50 875	3	-	-

45. Zbycie działalności - nie dotyczy

46. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 776	14 964
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
	6 776	**14 964**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-
	6 776	**14 964**

47. Transakcje niepieniężne - nie dotyczy

48. Zobowiązania do poniesienia wydatków - nie dotyczy

49. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Zobowiązania warunkowe ogółem:	1 199	5 404
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	1 199	5 404
- kary umowne z tyt. realizacji umowy	200	200
- gwarancja prawidłowego wykonania umowy	-	4 322
- gwarancja z tytułu umów najmu	999	822

50. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia pod dniu bilansowym.

51. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd Spółki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 25.04.2018.

52. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	25	24
Inne usługi poświadczające	-	15
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
	25	**39**

Członkowie Zarządu Ailleron SA:

Rafał Styczeń - *Prezes Zarządu*

Tomasz Kiser - *Wiceprezes Zarządu*

Grzegorz Młynarczyk - *Wiceprezes Zarządu*

Piotr Skrabski - *Członek Zarządu*

Łukasz Juśkiewicz - *Członek Zarządu*

Sporządzający:

Daria Ślęzak - Główny Księgowy

Kraków, 25.04.2018 r.