

Raport Roczny
Grupy Kapitałowej Ailleron SA
2016



SPIS TREŚCI

I.	LIST PREZESA AILLERON SA DO AKCJONARIUSZY.....	3
II.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
III.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	8
IV.	OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA.....	10
V.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W ROKU 2016.....	25
VI.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 2016.....	89



List Prezesa Ailleron SA do Akcjonariuszy



Szanowni Inwestorzy,

Dla Ailleron rok 2016 był najlepszym rokiem w historii. Rok 2016 Ailleron zamknął przychodami na poziomie 89 mln zł, generując przy tym EBITDA 14,7 mln zł (rentowność 16,5%) oraz zysk netto 7,6 mln zł, co oznacza wzrost w relacji do 2015 o 16%.

Źródłem tak dobrych wyników jest przede wszystkim ekspansja międzynarodowa LiveBanku, postępująca specjalizacja i tworzenie nowych linii produktowych w sektorze finansowym i telekomunikacyjnym oraz znaczący wzrost eksportu. LiveBank siedmiokrotnie poprawił wynik w stosunku do roku 2015, osiągając EBITDA na poziomie 2,1 mln zł.

Rok 2016 był pierwszym okresem, w którym tak wyraźnie widoczny był efekt skali linii produktowej LiveBank, wynikający z powtarzalności i malejącego kosztu kolejnych wdrożeń. Wideobankowość stanowi dzisiaj dla Spółki killer application w procesie zdobywania kolejnych banków w różnych regionach świata. W ciągu zaledwie roku Ailleron potroił liczbę obsługiwanych instytucji finansowych, ale jeszcze bardziej istotna jest skala i obszar działalności nowych klientów. Zdobyte silnej pozycji w Azji i Europie poprzez takie referencyjne wdrożenia jak Standard Chartered (9 krajów azjatyckich), Emirates NBD (Bliski Wschód) czy Commerzbank, nie tylko napędza sprzedaż LiveBank w tych regionach, ale też otwiera sprzedaż do nowych klientów dla pozostałych produktów sektora finansowego, w tym nowej linii produktowej Wealth.

Pełne wykorzystanie potencjału nowych banków pozyskanych przez LiveBank nie byłoby możliwe bez postępującej specjalizacji i uproduktywnienia pozostałej oferty Spółki dla sektora finansowego. Ailleron skoncentrował się na kilku najbardziej rentownych i sprzedawanych seryjnie rozwiązaniach: Internet & Mobile Banking, Leasing Front Office, eBOK Leasing czy obecnie wprowadzanej linii produktowej Wealth. Tak konsekwentnie realizowana od 2014 roku strategia przyniosła wymierne rezultaty finansowe w tym segmencie – prawie czterokrotny wzrost EBITDA do poziomu 2,3 mln PLN.

Strategię specjalizacji produktowej Spółka realizuje również w segmencie telekomunikacyjnym, koncentrując się na technologiach lub wręcz kompletnych rozwiązaniach biznesowych zwiększających przychody operatorów komórkowych w dwóch obszarach: VAS, czyli produktach generujących dodatkową sprzedaż poza tradycyjnymi



połączeniami, np. Ringback tones, oraz MTR, czyli przychodach uzyskiwanych z rozliczeń międzyoperatorskich, np. Voicemail 3Gen czy pakiet rozwiązań Call Completion. Wybrane wdrożenia z roku 2016 objęły m.in. uruchomienie Ringback tones w modelu revenue share dla MTel (Telekom Austria Group) w Bułgarii, Voicemail 3Gen w modelu revenue share dla Plusa czy Steering of Roaming dla islandzkiej NOVA.

Tak jak w latach poprzednich, tak również w roku 2016, sprzedaż była napędzana eksportem. W latach 2014-2016 eksport Ailleron wzrósł o 120% z poziomu 11,9 do 26,2 mln zł, podczas gdy sprzedaż krajowa podniosła się o niespełna 50%. Oprócz LiveBanku głównym źródłem sprzedaży zagranicznej pozostaje specjalizowany outsourcing usług IT. W roku 2016 Spółka pozyskała nowe perspektywiczne kontrakty, m.in. Procountor z Finlandii, zwiększając sprzedaż do poziomu blisko 17 mln zł przy wysokiej rentowności EBITDA na poziomie 30%. Co istotne, oprócz solidnego źródła gotówki, segment ten stanowi również silne zaplecze produkcyjne Ailleron, co ma kluczowe znaczenie przy realizacji strategicznych kontraktów w innych segmentach.

W roku 2017 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.

Przegląd perspektyw rozwojowych Ailleron na kolejne lata mieliśmy przyjemność zaprezentować Państwu również bezpośrednio podczas corocznej Konferencji Wynikowej w dniu 2 marca 2017 w Warszawie. Co niezwykle cenne, spotkanie było okazją nie tylko do prezentacji planów rozwojowych Spółki, ale przede wszystkim do zebrania wartościowych opinii od naszych Inwestorów. Zapraszam do zapoznania się z materiałem z konferencji: <http://ailleron.com/pl/investors/komunikaty/konferencja-prasowa-ailleron-transmisja-onl/>.

Rafał Styczeń

Prezes Zarządu Ailleron SA



WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA AILLERON – WYBRANE DANE				
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Przychody ze sprzedaży	89 045	68 157	20 350	16 287
Koszt własny sprzedaży	59 495	37 509	13 597	8 963
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 550	30 648	6 753	7 324
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 119	9 090	1 855	2 172
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 072	8 037	1 845	1 921
Zysk (strata) netto	7 621	6 573	1 742	1 571
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 621	6 573	1 742	1 571
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,62	0,53	0,14	0,13
Suma całkowitych dochodów	7 621	6 573	1 742	1 571
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 861	14 311	1 339	3 420
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 995	- 7 736	- 227	- 1 849
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 4 791	1 661	- 1 095	397
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	14 990	14 915	3 426	3 564
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Aktywa trwałe	62 497	64 502	14 127	15 136
Aktywa obrotowe	66 292	51 805	14 985	12 157
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 990	14 915	3 388	3 500
Aktywa razem	128 789	116 307	29 111	27 293
Kapitał własny	74 756	67 135	16 898	15 754
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	838	870
Zobowiązania długoterminowe	25 908	29 799	5 856	6 993
Zobowiązania krótkoterminowe	28 125	19 373	6 357	4 546
Pasywa razem	128 789	116 307	29 111	27 293



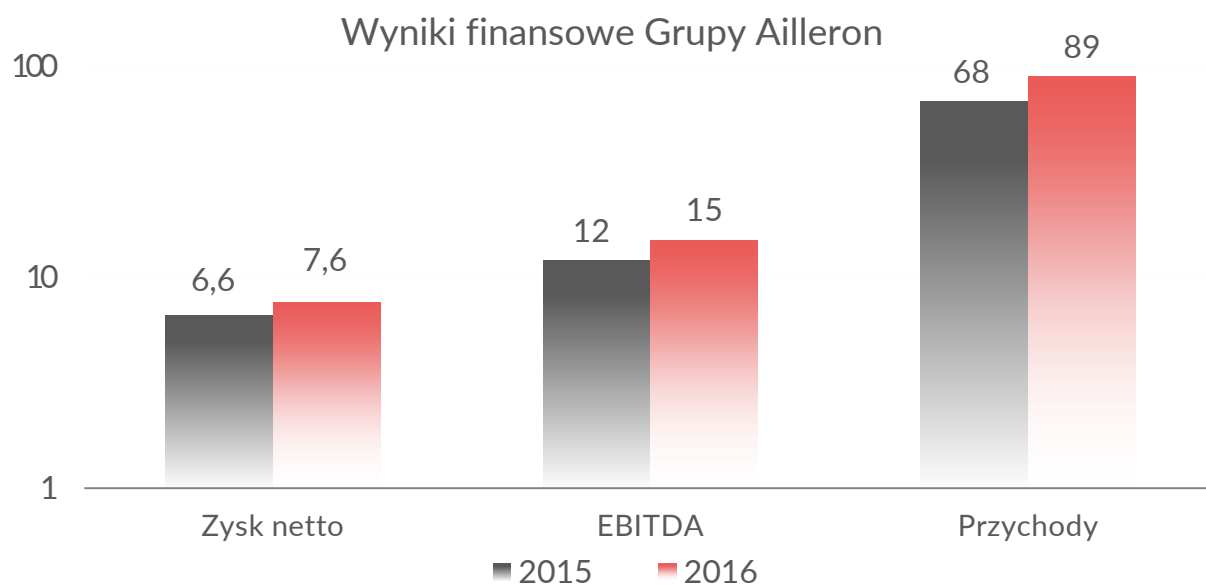
AILLERON SA – WYBRANE DANE

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Przychody ze sprzedaży	61 949	17 608	14 158	4 208
Koszt własny sprzedaży	41 739	6 530	9 539	1 560
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 210	11 078	4 619	2 647
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 167	2 357	1 409	563
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 175	2 269	1 411	542
Zysk (strata) netto	6 579	2 005	1 504	479
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 579	2 005	1 504	479
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,53	0,16	0,12	0,04
Suma całkowitych dochodów	6 579	2 005	1 504	479
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 615	7 225	3 112	1 726
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 464	- 5 060	- 106	- 1 209
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 4 660	3 870	- 1 065	925
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	14 964	6 473	3 420	1 547
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Aktywa trwałe	53 178	73 755	12 020	17 307
Aktywa obrotowe	65 326	21 415	14 766	5 025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 964	6 473	3 382	1 519
Aktywa razem	118 504	95 170	26 787	22 333
Kapitał własny	65 119	58 540	14 719	13 737
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	838	870
Zobowiązania długoterminowe	25 885	27 514	5 851	6 456
Zobowiązania krótkoterminowe	27 500	9 116	6 216	2 139
Pasywa razem	118 504	95 170	26 787	22 333



Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,3757 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2016,
 - 4,1848 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2015.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,4240 – kurs NBP z dnia 30.12.2016 r. - Tabela A kursów średnich nr 252/A/NBP/2016),
 - 4,2615 – kurs NBP z dnia 31.12.2015 r. - Tabela A kursów średnich nr 254/A/NBP/2015).



Kraków, 28 kwietnia 2017r

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI
JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
AILLERON SA ZA ROK 2016

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 2016 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 Spółki i sprawozdanie z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Rafał Styczeń

Prezes Zarządu

Tomasz Kiser

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk

Wiceprezes Zarządu

Radostaw Stachowiak

Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski

Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz

Członek Zarządu



Kraków, 28 kwietnia 2017r.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
AILLERON SA ZA ROK 2016

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 2016 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 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Rafał Styczeń

Prezes Zarządu

Tomasz Kiser

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk

Wiceprezes Zarządu

Radosław Stachowiak

Wiceprezes Zarządu

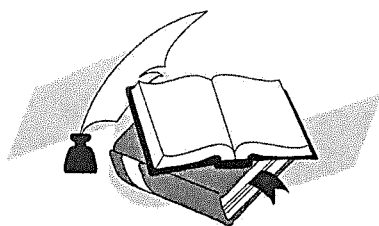
Piotr Skrabski

Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz

Członek Zarządu





OPINIA I RAPORT

uzupełniający opinię

z badania skonsolidowanego

sprawozdania finansowego

za rok 2016

Grupy Kapitałowej Ailleron SA

31-864 Kraków ul. Życzkowskiego 20

Kancelaria Biegłych Rewidentów

„Konto” Sp. z o.o.

30-102 Kraków ul. Syrokomli 17

O P I N I A
NEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Ailleron S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ailleron S.A., w której jednostką dominującą jest Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Życzkowskiego 20, za rok obrotowy 2016, na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 r.,
które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz pasywów w wysokości 128 789 tys. zł
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych
dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zysk netto w wysokości 7 621 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r.
do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o kwotę 7 621 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r.
do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 75 tys. zł
- noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego 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. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016 r., oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 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 jednostki dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa oraz z Rozporządzeniem 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 2016 r. poz. 860) i jest zgodne z postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto, kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz 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 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Kraków, dnia 28 kwietnia 2017 r.

Kluczowy Biegły Rewident

Helena Zięba
nr w KRBR 4645

Data i podpis

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

Data i podpis

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych uchwałą nr 14454
Krajowej Rady Biegłych Rewidentów
z dn. 19.04.1995r. na podstawie art. 144

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-005-63-03

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KIBR 4645
Helena Zięba

R A P O R T

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AILLERON S.A.

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2016 r. DO 31 GRUDNIA 2016 r.

Spis treści

I. CZEŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1. Nazwa i forma prawna jednostki dominującej	3
1.2. Siedziba jednostki dominującej	3
1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym	3
1.4. Zarząd jednostki dominującej	3
1.5. Rada nadzorcza jednostki dominującej	3
1.6. Przedmiot działalności jednostki dominującej	3
1.7. Podstawa działalności jednostki dominującej	3
1.8. Kapitał własny jednostki dominującej	4
1.9. Informacja o Grupie Kapitałowej	4
2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie	4
2.1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	4
2.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	5
4. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5
5. Zakres prac i odpowiedzialności	5
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.1. AKTYWA	6
1.2. ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	6
1.3. DANE WYNIKOWE	6
1.4. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	7
1.5. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	8
1.6. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI	8
1.7. WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ	9
2. Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy kapitałowej	9
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10
1. Informacje o wybranych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	10
2. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3. Prawdopodobieństwo sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
4. Wprowadzenie i informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
5. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	12
6. Ustalenia końcowe	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1. Nazwa i forma prawna jednostki dominującej

Ailleron Spółka Akcyjna (zwana również w dalszej części Raportu „jednostką dominującą”)

1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. prof. Michała Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków

1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym

NIP: 9452091626

REGON: 120532280

KRS: 0000385276

1.4. Zarząd jednostki dominującej na 31.12.2016 r.

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

1.4.1. Powołanie nowych członków Zarządu

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

1.5. Rada Nadzorcza jednostki dominującej na 31.12.2016 r.

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

1.6. Przedmiot działalności jednostki dominującej

W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki było świadczenie usług w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej.

1.7. Podstawa działalności jednostki dominującej

Jednostka dominująca została utworzona w wyniku przekształcenia Wind Mobile Sp. z o. o. w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 01 kwietnia 2011 r. (akt notarialny z dnia 01.04.2011 r., Rep. A nr 4091/2011). Wyżej wymienioną uchwałą przyjęto brzmienie statutu Wind Mobile S.A. Postanowieniem z dnia 19 maja 2011 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował przekształcenie. Wpis spółki Wind Mobile S.A. do Rejestru Przedsiębiorców został dokonany w dniu 23 maja 2011 r.

W 2016 r. ramach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zależnej Software Mind S.A. (Rep. A nr 10708/2016) podjęto Uchwałę o połączeniu Spółki Software Mind S.A. ze Spółką Ailleron S.A. W wyniku połączenia Spółka Software Mind S.A. będzie kontynuowała działalność w strukturach jednostki dominującej. Połączenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 01 sierpnia 2016 r. i stanowi

ono naturalną konsekwencją akwizycji Software Mind S.A. zrealizowanej przez Ailleron S.A. w 2014 r. i jest formalnym usankcjonowaniem jednolitej polityki w zakresie zarządzania i rozwoju strategicznego obu Spółek. W wyniku połączenia Spółka Software Mind S.A. została rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji i w dniu wykreślenia z rejestru sądowego tj. 12 sierpnia 2016 r. przestała istnieć.

Aktualnie jednostka dominująca zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385276. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Jednostka dominująca sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Decyzja w sprawie sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki dominującej zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 6/03/2005 z dnia 31 marca 2005 r.

1.8. Kapitał własny jednostki dominującej

Stan ogółem na 31 grudnia 2016 r. 65 119

Zarejestrowany kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosi 3 706 651,20 zł i składa się z 12355504 akcji o wartości nominalnej 0,30 zł każda. Wartość nominalna akcji wynosi 0,30 zł.

1.9. Informacja o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Software Mind Sp. z o. o.	100%	Pełna	Nie podlega	Nie dotyczy	31 grudnia 2016 r.
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o.	100%	Pełna	Nie podlega	Nie dotyczy	31 grudnia 2016 r.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

2.1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania

Kancelaria Biegłych Rewidentów KONTO Sp. z o. o., ul. Syrokomli 17, 30-102 Kraków jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000086676, Sąd Rejestrowy dla Krakowa Śródmieście, VI Wydział Gospodarczy. Kapitał zakładowy 50 048,00 zł. NIP 676-005-63-63. KBR KONTO Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327.

2.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Helena Zięba (nr ewid. 4645) wraz z asystentem biegłym rewidentem Anną Kaczmarczyk (nr. ewid. 12761).

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów Sp. z o. o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Ailleron S.A. w dniu Uchwałą z dnia 27 czerwca 2016 r. (akt notarialny Rep. A 10704/2016). Sprawozdanie to zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 30 czerwca 2016 r.

4. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r. obejmujące;

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 r.,
które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz pasywów w wysokości **128 789 tys. zł**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące
zysk netto w wysokości **7 621 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od
01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o **7 621 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r.
do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o **75 tys. zł**
- noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Zakres prac i odpowiedzialności

Badana Grupa Kapitałowa sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową nr 61/2015/16 z dnia 6 listopada 2015 r. zawartą na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 1/10/2015 z dnia 26.10.2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości i krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania (MSB).

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Naszym zadaniem było w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie skonsolidowanego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg stanowiących podstawę jego sporządzenia. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o niezastąpieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok badany. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie wymagane oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty niezbędne do wydania opinii i raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym. Zakres planowanego i wykonanego badania nie został ograniczony.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe. Analizę przeprowadzono bez uwzględnienia wskaźników inflacji.

1.1. AKTYWA

	2016		2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Aktywa trwałe	62 497	48,53%	64 502	55,46%
Rzeczowe aktywa trwałe	15 403	11,96%	17 357	14,92%
Wartość firmy	36 747	28,53%	36 726	31,58%
Pozostałe aktywa niematerialne	8 648	6,72%	9 384	8,07%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 699	1,32%	1 035	0,89%
Aktywa obrotowe	66 292	51,47%	51 805	44,54%
Zapasy	6 690	5,19%	7 359	6,33%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 556	26,05%	23 988	20,63%
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	10 094	7,84%	5 097	4,38%
Bieżące aktywa podatkowe	962	0,75%	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	446	0,38%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 990	11,64%	14 915	12,82%
AKTYWA RAZEM	128 789	100,00%	116 307	100,00%

1.2. ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY

	2016		2015	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Kapitał własny	74 756	58,04%	67 135	57,72%
Kapitał akcyjny	3 707	2,88%	3 707	3,19%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	29,85%	38 412	33,03%
Zyski zatrzymane	32 637	25,34%	25 016	21,50%
Zobowiązania długoterminowe	25 908	20,12%	29 799	25,62%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji i umowy leasingu	1 333	0,10%	16 371	14,08%
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów	10 959	8,51%	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9 728	7,55%	10 643	9,15%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	853	0,66%	794	0,68%
Rezerwa z tytułu napraw gwarancyjnych	1	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 034	2,36%	1 991	1,71%
Zobowiązania krótkoterminowe	28 125	21,84%	19 373	16,66%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 923	7,70%	7 946	6,83%
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	2 950	2,29%	324	0,28%
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów	3 449	2,68%	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji i umowy leasingu	952	0,74%	1 727	1,49%
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 747	1,36%	1 495	1,28%
Bieżące zobowiązania podatkowe	3 737	2,90%	3 131	2,69%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	5 367	4,17%	4 750	4,09%
PASYWA RAZEM	128 789	100,00%	116 307	100,00%

1.3. DANE WYNIKOWE

	2016		2015
	Wartość	Dynamika	Wartość
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	89 045	130,65%	68 157
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	59 495	158,62%	37 509
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	29 550	96,42%	30 648
Koszty sprzedaży	12 920	91,70%	14 090
Koszty ogólnego zarządu	8 434	111,94%	7 436
Pozostałe przychody operacyjne	52	9,42%	552
Pozostałe koszty operacyjne	129	22,09%	584
Zysk/strata netto ze sprzedaży	8 119	89,32%	9 090
Przychody finansowe	187	187,00%	100
Koszty finansowe	234	20,29%	1 153
Zysk/strata operacyjna	8 072	100,44%	8 037
Zysk/strata przed opodatkowaniem	8 072	100,43%	8 037
Podatek dochodowy	451	30,81%	1 464
część bieżąca	71	7,36%	964
część odroczone	380	76,00%	500
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	7 621	115,94%	6 573
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy	7 621	115,94%	6 573
Zysk netto na 1 akcję	0,62	116,98%	0,53

1.4. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	2016	2015
Rentowność aktywów (ROA) (%)		
Wynik finansowy netto		
Średnioroczny stan aktywów	6,22%	6,46%
Rentowność sprzedaży brutto (%)		
Wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	66,81%	55,03%
Przychody ze sprzedaży		
Rentowność sprzedaży netto (%)		
Wynik finansowy netto		
Przychody ze sprzedaży	8,56%	9,64%
Rentowność kapitału własnego (%)		
Wynik finansowy netto		
Średnioroczny stan kapitału	10,74%	15,94%

1.5. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2016	2015
Płynność I stopnia		
<hr/>		
Aktywa bieżące		
<hr/>		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	3,422	2,674
<hr/>		
Płynność II stopnia		
<hr/>		
Aktywa bieżące – zapasy		
<hr/>		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	3,077	2,294
<hr/>		
Kapitał obrotowy netto (wartość)		
<hr/>		
Kapitał własny (+) zobowiązania długoterminowe (-) aktywa trwałe	38 167	32 433

1.6. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI

	2016	2015
Wskaźnik obrotu należności (dni)		
<hr/>		
Średni stan krótkoterminowych należności handlowych * 365 dni	118	132
<hr/>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
<hr/>		
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)		
<hr/>		
Średni stan krótkoterminowych zobowiązań handlowych * 365 dni	40	36
<hr/>		
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		
<hr/>		
Wskaźnik obrotu zapasów (dni)		
<hr/>		
Średni stan zapasów * 365 dni	32	27
<hr/>		
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		

1.7. WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ

Kapitał pracujący	2016	2015
Majątek obrotowy (-) zobowiązania krótkoterminowe	38 167	32 432
Udział kapitału pracującego w aktywach		
Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe	29,64%	27,88%
Aktywa ogółem		

2. Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy Kapitałowej

Badany rok obrotowy 2016 Grupy Kapitałowej AILLERON S.A. zamknął się zyskiem netto w wysokości 7 621 tys. zł. Grupa wygenerowała wyższe niż w roku ubiegłym przychody działalności operacyjnej o 30,65% oraz wyższe koszty działalności operacyjnej o 58,62%. Taki układ przychodów i kosztów wpłynął na spadek efektywności działalności podstawowej wyrażającej się spadkiem zysku ze sprzedaży brutto w stosunku do roku 2015 o 3,58%.

Wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku i kapitału wykazują w stosunku do poprzedniego roku tendencję spadkową, co zostało spowodowane głównie przez bardziej niż proporcjonalny wzrost sprzedaży, majątku i kapitału w relacji do zysku w stosunku do 2015 r. Rentowność majątku wynosząca 6,22% wskazuje, że za każde 100 zł aktywów wygenerowano 6,22 zł zysku. Poziom zrealizowanej marży ze sprzedaży w roku badanym jest wyższa o 11,78% niż w roku i wynosi 66,81%. Wskaźnik rotacji należności na dzień 31.12.2016 r. uległ skróceniu o 14 dni i wynosi 118 dni. Okres spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu o 4 dni i wynosi 40 dni. Wskaźnik rotacji zapasów jest na poziomie 32 dni, co oznacza, że uległ wydłużeniu o 5 dni.

Wskaźnik bieżącej płynności (I) uzyskany w 2016 r. jest na poziomie >1, co oznacza, że Grupa nie posiada problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań. Wskaźnik płynności (II) również osiągnął poziom >1, co jest pozytywnym zjawiskiem, ponieważ Grupa posiada zdolność do natychmiastowej spłaty swoich długów. Osiągnięte wskaźniki płynności oznaczają, że badana Grupa jest w stanie w całości regulować swoje zobowiązania środkami obrotowymi.

Sytuacja ekonomiczno-finansowa badanej Grupy Kapitałowej, zdaniem Zarządu Spółki dominującej, jest bezpieczna i naszym zdaniem nie stwarza zagrożeń do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Informacje o wybranych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	15 403	17 357
udział procentowy w sumie bilansowej	11,96%	14,92%

W strukturze rzeczowych aktywów trwałych największy udział stanowią budynki (68,65%), a także maszyny i urządzenia (15,30%), a także środki transportu w leasingu finansowym (13,06%) . 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. 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.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Wartość firmy	36 747	36 726
udział procentowy w sumie bilansowej	28,53%	31,58%

Wartość firmy w wysokości 36 684 tys. zł powstała w wyniku przejęcia przez Ailleron S.A. jednostki zależnej Software Mind S.A., natomiast 42 tys. zł powstało w wyniku konsolidacji podmiotu zależnego Software Mind Outsourcing Services Sp. z o. o. który nie był ujmowany w poprzednich sprawozdaniach finansowych ze względu na niską istotność jego danych finansowych. W sierpniu 2016 r. Spółka zakupiła 100% pakiet udziałów w Spółce Upside Systems Sp. z o.o. (obecna nazwa Software Mind Sp. z o. o.). Spółka ta podlega konsolidacji od raportu za III kwartał 2016. W wyniku tej transakcji powstała dodatnia wartość firmy w wysokości 21 tys. zł.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	33 556	23 988
udział procentowy w sumie bilansowej	26,05%	20,63%

Należności z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy stanowią 96,46% ogólnej pozycji krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 45 dni. Grupa 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. W badanym okresie Spółka utworzyła rezerwę na należności zagrożone na łączną kwotę 807 tys. zł. Należności w walucie EUR zostały wycenione do bilansu zgodnie z MSR wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2016 r., natomiast należności w walucie krajowej wyceniono w wartości nominalnej.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	74 756	67 135
udział procentowy w sumie bilansowej	58,04%	57,72%

Kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z danymi wynikającymi z Krajowego Rejestru Sądowego. Według stanu na dzień 31.12.2016 r. kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 3 707 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 12 355 504 akcji.

Zatwierdzenie skonsolidowanego zysku za rok badany nastąpi w księgach roku następnego po podjęciu stosownej uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9 728	10 643
udział procentowy w sumie bilansowej	7,55%	9,15%

Pozostałe zobowiązania długoterminowe obejmują umowę najmu długoterminowego na prawach leasingu operacyjnego pomieszczeń biurowych, w których znajduje się działalność jednostki dominującej przy ul. Życzkowskiego 20 w Krakowie. Jednostka dominująca nie ma możliwości zakupu składników majątku objętych umową po jej wygaśnięciu, natomiast wartość umowy najmu budynku została wyceniona i wykazana w bilansie zgodnie z MSSF dotyczącym prezentacji umów zawartych na prawach leasingu. Umowa została zawarta na okres 5 lat, dlatego też zobowiązania powyżej roku wykazano w pozycji "Pozostałe zobowiązania długoterminowe".

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Zysk (strata) brutto	8 072	8 307

Grupa wygenerowała wyższe niż w roku ubiegłym przychody działalności operacyjnej o 31,35% oraz wyższe koszty działalności operacyjnej o 58,62%. Taki układ przychodów i kosztów wpłynął na spadek efektywności działalności podstawowej wyrażającej się spadkiem zysku ze sprzedaży brutto w stosunku do roku 2015 o 3,58%.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 621	6 573

W 2016 r. Spółka wygenerowała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 8 072 tys. zł, co po uwzględnieniu podatku dochodowego w łącznej wysokości 451 tys. zł spowodowało, że ostateczny zysk netto wyniósł 7 621 tys. zł.

Przeprowadzone badanie potwierdziło prawidłowe ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wszystkich jego elementów, w tym także zysku netto z działalności kontynuowanej.

2. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Uzgodnienie aktywów netto oraz zobowiązań i kapitałów skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej:

Aktywa przed wyłączeniami	124 261
- korekta aktywów trwałych	+ 9 314
- korekta aktywów obrotowych	-4 783
Aktywa netto po wyłączeniach	127 789
Zobowiązania i kapitały przed wyłączeniami	124 261
- korekta kapitałów przypadających na akcjonariuszy Spółki dominującej	9 311
- korekta zobowiązań krótkoterminowych	-4 783
Zobowiązania i kapitały po wyłączeniach	128 789

3. Prawdliwość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszelkie dane oraz zasady (polityka) rachunkowości Grupy Kapitałowej zostały zaprezentowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do roku ubiegłego. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów została przeprowadzona prawidłowo. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, a także wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i prawidłowo sporządzona, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.

4. Wprowadzenie i informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich aspektach, kompletnie i prawidłowo zgodnie z wymogami MSSF/MSR zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, za którego treść odpowiada Zarząd jednostki dominującej, stanowi uzupełnienie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Po zapoznaniu się z treścią tego sprawozdania stwierdzamy, że dane w nim zawarte uwzględniają postanowienia zawarte w Rozporządzeniu 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 860).


6. Ustalenia końcowe

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa, mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej Grupy Kapitałowej za rok badany, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Niniejszy raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron, zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, dnia 28 kwietnia 2017 r.



28 IV 2017.

Kluczowy biegły rewident
Helena Zięba
nr w KRBR 4645


KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-005-63-63

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident w Rej. KRBR 4645


uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych uchwałą nr 104/54/95
Rady Biegłych Rewidentów
z dnia 19.04.1995r. Nr ewidenc. 327

Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Ailleron SA
w roku 2016



SPIS TREŚCI

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ AILLERON SA	4
1.	STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	4
2.	WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	10
3.	WŁADZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH	15
4.	AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY	16
5.	INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH	24
6.	ZASOBY LUDZKIE	25
II.	WYNIKI FINANSOWE	26
1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	26
2.	KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	28
3.	WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	31
4.	WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU.....	33
5.	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	34
6.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE.....	34
III.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY	36
1.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2016 ROKU	36
2.	ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	39
3.	PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	40
IV.	CZYNNIKI RYZYKA	42
1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY	42
2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY	46
V.	ŁAD KORPORACYJNY	52
1.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA	52
2.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ W 2016 ROKU I ZASADY OD STOSOWANIA KTÓRYCH SPÓŁKA Odstąpiła	52
3.	KOMUNIKACJA Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM.....	52
4.	OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	53
5.	ZNACZNE PAKIETY AKCJI	55
6.	SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE I PRAWA GŁOSU	55
7.	ZMIANY STATUTU.....	56
8.	WALNE ZGROMADZENIE.....	56
9.	ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	57
10.	DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I SPONSORINGOWA	59

VI.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	60
1.	Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2016 rok.....	60
2.	Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową.....	60
3.	Umowy zawarte między Grupą kapitałową a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	60
4.	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.....	61
5.	Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	61
6.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych oraz transakcje z podmiotami powiązаныmi	62
7.	Zaciągnięte kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje	62
8.	Informacje o udzielonych w 2016 roku pożyczkach.....	62
9.	Opis pozycji pozabilansowych	62
10.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	63
11.	Informacje dotyczące postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych	63
12.	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	63
13.	Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	63

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.

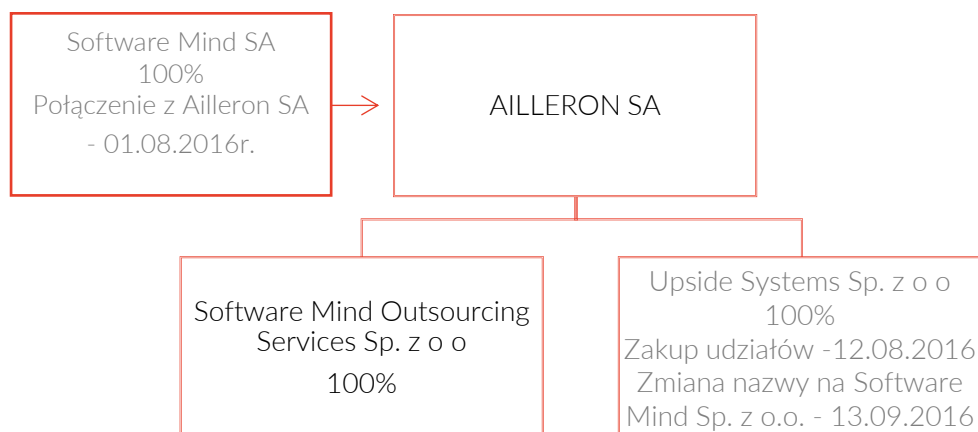
W skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień 1 stycznia 2016 roku wchodziły:

- Ailleron SA - podmiot dominujący,
- Software Mind SA - spółka zależna,
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o. - spółka zależna.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA NA DZIEŃ 01.01.2016 R.



ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ AILLERON SA ZAISTNIAŁE W 2016 ROKU



POŁĄCZENIE SOFTWARE MIND SA Z AILLERON SA

W dniu 1 sierpnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji połączenia spółki:

Ailleron Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, pod adresem przy ul. Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000385276, NIP: 9452091626, REGON: 120532280 ("Spółka Przejmująca"),

ze spółką :

Software Mind Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, pod adresem przy ul. Życzkowskiego 20, 31-864 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000300409, NIP: 9452012822, REGON: 356810329 ("Spółka Przejmowana")

Połączenie Ailleron z Software Mind nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 w zw. z art. 515 § 1 i art. 516 § 6 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Software Mind na Ailleron bez podwyższania kapitału zakładowego Ailleron oraz bez wymiany akcji Software Mind na akcje Ailleron.

W dniu 20 maja 2016 roku Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana uzgodniły i przyjęły Plan Połączenia.

Walne Zgromadzenie Ailleron SA podjęło uchwałę o połączeniu w dniu 27 czerwca 2016 r.

Połączenie stanowi naturalną konsekwencję akwizycji Software Mind zrealizowanej przez Ailleron w roku 2014 (o czym Spółka informowała raportem bieżącym EBI nr 19/2014 w dniu 23.04.2014r.) i jest formalnym usankcjonowaniem jednolitej polityki w zakresie zarządzania i rozwoju strategicznego obu spółek.

W wyniku Połączenia spółka Software Mind została rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji i w dniu wykreślenia z rejestru sądowego tj. 12 sierpnia 2016 r. przestała istnieć, a to na podstawie art. 493 § 1 k.s.h.

ZAKUP UDZIAŁÓW W UPSIDE SYSTEMS SP. Z O.O. (OBECNIE SOFTWARE MIND SP. Z O.O.)

W dniu 12 sierpnia 2016 r. Ailleron SA nabyła 2 244 sztuki udziałów w Upside Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, KRS: 0000411748, stanowiące 100% kapitału zakładowego przejętego podmiotu.

Udziały zakupiono od czterech udziałowców, z tego trzech udziałowców stanowi podmioty powiązane: IIF SA z siedzibą w Krakowie oraz RMS Ventures LLC z siedzibą Dover – podmioty powiązane z Rafałem Stycznem – Prezesem Zarządu oraz Bartłomiej Stoiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej. Cena jednostkowa nabycia udziałów jest równa dla wszystkich zawartych transakcji i wynosi 1 zł za 1 udział. Łączna cena za wszystkie 2 244 udziały wyniosła 2 244 zł.

Celem transakcji jest zoptymalizowanie struktury Grupy Ailleron z punktu widzenia prowadzenia i rozwoju działalności outsourcingowej IT dla klientów zagranicznych, w szczególności z rynków USA i Europy Zachodniej.

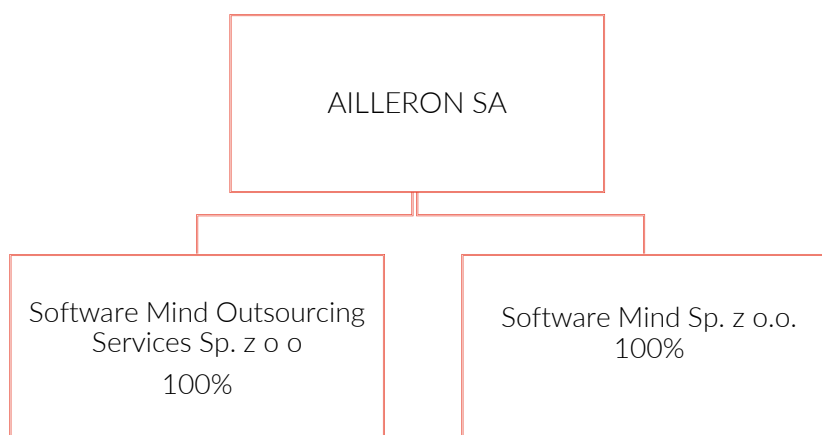
Na podstawie Uchwały Zgromadzenia Wspólników Upside Systems Sp. z o.o. z dnia 23.08.2016 roku zmieniona została nazwa Upside Systems na Software Mind i od dnia wpisu do KRS tj. 13.09.2016 roku nowa nazwa firmy brzmi Software Mind Sp. z o.o.

W dniu 23.08.2016 dokonano również zmiany w zarządzie tej spółki zależnej – funkcję Prezesa zarządu Software Mind Sp. z o.o., którą do tej pory pełnił Rafał Styczeń powierzono Radosławowi Stachowiakowi. Radosław Stachowiak pełni również funkcje zarządcze w Ailleron SA na stanowisku Wiceprezesa Zarządu.

W wyniku powyższych zdarzeń w skład Grupy Kapitałowej Ailleron SA na dzień 31 grudnia 2016 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 31.12.2016R.



PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ AILLERON SA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA 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 Tomasz Kiser Grzegorz Młynarczyk Radosław Stachowiak Piotr Skrabski Łukasz Juśkiewicz	- Prezes Zarządu - Wiceprezes Zarządu - Wiceprezes Zarządu - Wiceprezes Zarządu - Członek Zarządu - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Bartłomiej Stoiński Jan Styczeń Dariusz Korzycki Artur Olender Jarosław Czarnik	- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej - Członek Rady Nadzorczej

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O. NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Nazwa firmy	Software Mind Outsourcing Services (dawniej Open Ringback - z dniem 13 maja 2015r. nastąpiła zmiana nazwy na Software Mind Outsourcing Services)
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	Karina Porębska - Prezes Zarządu

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ SOFTWARE MIND SP. Z O.O. (DAWNIEJ UPSIDE SYSTEMS SP. Z O.O.) NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Firma	Software Mind Sp. z o.o. (dawniej Upside Systems 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	Radostaw Stachowiak - Prezes 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.,
- 100% danych finansowych Software Mind S.A. do dnia połączenia.

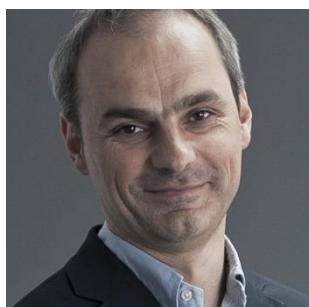
W dniu 1 sierpnia nastąpiło połączenie spółki zależnej Software Mind SA ze spółką Ailleron SA, co nie wpłynęło na sprawowanie kontroli nad dotychczasowymi aktywami oraz zyskami w/w spółki a w związku z czym prezentacja dotychczasowej wartości firmy oraz pozostałych pozycji pozostaje bez zmian. Spółka konsoliduje te dane do dnia 1 sierpnia 2016 roku

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 BU 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 przejściem nad nim kontroli w postaci zakupu 100% udziałów. Spółka uznaje, iż wpływ wyników tej spółki na wynik skonsolidowany w przyszłości będzie znaczący ze względu na zawarte przez ten podmiot umowy zagraniczne na rzecz BU APPS.

2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD



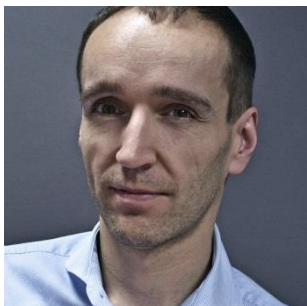
Rafał Styczeń (Prezes Zarządu) Prezes Zarządu i główny akcjonariusz Ailleron SA, powstałej z połączenia dwóch inwestycji IIF - Wind Mobile (2009) i Software Mind (2006). Przedsiębiorca i inwestor w spółkach nowych technologii. Rozwinął i założył osiem rozpoznawalnych spółek technologicznych, zatrudniających 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.



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.



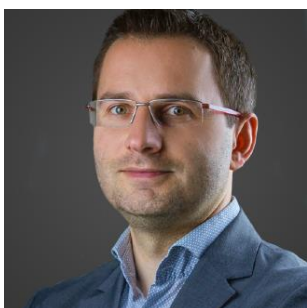
Radosław Stachowiak (Wiceprezes Zarządu, General Manager)

W latach 2005-2016 pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego BU Application Services. Odpowiadał za sprzedaż usług IT, outsourcing i professional services na rynki międzynarodowe, w tym USA i Europę Zachodnią. W styczniu 2016 roku objął rolę General Managera Ailleron.. W latach 2007 - 2013 odpowiadał za sprzedaż w sektorze telekomunikacyjnym, który z sukcesem zbudował do poziomu 40% przychodów spółki. Swoje doświadczenie zawodowe buduje od połowy lat 90-tych, koncentrując się na tworzeniu oprogramowania korporacyjnego dla sektora telekomunikacyjnego i finansowego. Specjalizuje się w informatycznych systemach zabezpieczeń, kryptografii oraz efektywnym wykorzystaniu rozwiązań open-source w zastosowaniach komercyjnych. W 2000 roku ukończył z wyróżnieniem Informatykę na Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.



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 załączkowego 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 sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Ailleron SA jest sześcioposobowy.

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

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, powierzając mu funkcję Członka Zarządu oraz Pana Łukasza Juśkiewicza, powierzając mu funkcję Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 6 marca 2017 r.

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 7 czerwca 2016 r. w Krakowie.

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

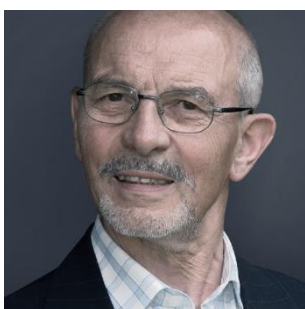
RADA NADZORCZA



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



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



Artur Olender (Członek Rady Nadzorczej) jest partnerem w firmie Addventure. Do września 2008 był Prezesem Zarządu Domu Maklerskiego PENETRATOR S.A. oraz Agencji Informacyjnej PENETRATOR Sp. z o.o. Obecnie Przewodniczący Rady Nadzorczej firm: INTERSPORT POLSKA S.A., SOTIS Sp. z o.o., OTC S.A. Był doradcą Ministra Przekształceń Własnościowych przy prywatyzacji ISKRA S.A., Ministra Skarbu przy prywatyzacji największego polskiego wydawnictwa – Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A. oraz największego polskiego producenta alkoholi – POLMOS Białystok S.A. Brał udział w realizacji kilkudziesięciu projektów pozyskania kapitału na rynku prywatnym i giełdowym. Wprowadzał na giełdę m.in. MOSTOSTAL WARSZAWA, ODLEWNIE POLSKIE, POLIGRAFIE, WSiP, POLMOS BIAŁYSTOK, INTERSPORT, K2, INTELIWISE i CYFROWY POLSAT. Doradzał WIRTUALNEJ

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



Jarosław Czarnik (Członek Rady Nadzorczej) jest przedsiębiorcą z kilkunastoletnim doświadczeniem. Jest inicjatorem i pomysłodawcą profesjonalnego portalu i serwisu internetowego dla branży meblarskiej - meble.pl. Od 2009 roku jest Prezesem firmy Meble.pl SA, której jednym z akcjonariuszy jest IIF SA. Odpowiedzialny za stworzenie i rozwój platformy handlowej sprzedaży mebli, materiałów i akcesoriów meblowych. Dzięki jego zaangażowaniu meble.pl osiągnęły pozycję lidera w branży. Obecnie meble.pl to największe internetowe centrum informacji, handlu i produkcji sektora meblowego e-commerce w branży meblarskiej w Polsce. Miesięczna liczba klientów osiąga ponad pół miliona, pasaż handlowy grupuje 150 sklepów e-commerce oraz 70.000 produktów. Grupa generuje sprzedaż 45 mln zł z potencjałem wzrostu 50% rocznie. Oprócz pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Meble.pl SA Pan Jarosław Czarnik zasiada w organach zarządczych spółek Czarnik Sp. z o.o. i MC Sp. z o.o. Posiada wykształcenie ekonomiczne, jest absolwentem Wyższej Szkoły Zarządzania w Rzeszowie.

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

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

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

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

Komitet Audytu działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulamin Rady Nadzorczej oraz Ustawę z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie działalności finansowej Spółki i Grupy;
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

3. WŁADZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH

o SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.

ZARZĄD SOFTWARE MIND OUTSOURCING SERVICES SP. Z O.O.

Karina Porębska

- Prezes Zarządu



Karina Porębska (Prezes Zarządu, General Manager BU Finance w Ailleron SA) - Autorka strategii rozwoju BU Finance. Realizuje projekty dla banków, firm ubezpieczeniowych oraz leasingowych. Współpracę w Ailleron, wówczas Software Mind, rozpoczęła w roku 2007, biorąc odpowiedzialność za stworzenie struktury sprzedażowej dla sektora bankowego. W kolejnych latach tworzyła ofertę produktową w zakresie rozwiązań dla bankowości oraz koordynowała działania biznesowe i współpracę z klientami sektora finansowego. Od ponad 20 lat związana z rynkiem finansowym. Zarządzała Departamentem Rozliczeń Domu Maklerskiego Polania NET (obecnie Noble Securities). W latach 1998 – 2006 pracowała w Comarch w Sektorze Finansów, Bankowości i Ubezpieczeń, gdzie stworzyła od podstaw rozwiązania IT do obsługi rozliczeń transakcji rynku kapitałowego. Z sukcesem przeprowadziła wiele wdrożeń systemów w największych bankach w Polsce. Absolwentka Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie.

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

o SOFTWARE MIND SP. Z O.O. (DAWNIEJ UPSIDE SYSTEMS SP. Z O.O.)

ZARZĄD SOFTWARE MIND SP. Z O.O. (DAWNIEJ UPSIDE SYSTEMS SP. Z O.O.)

Radosław Stachowiak

- Prezes Zarządu

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

Na podstawie Uchwały Zgromadzenia Wspólników Upside Systems Sp. z o.o. z dnia 23.08.2016 roku zmieniona została nazwa Upside Systems na Software Mind i od dnia wpisu do KRS tj. 13.09.2016 roku nowa nazwa firmy brzmi Software Mind Sp. z o.o.

W dniu 23.08.2016 r. dokonano również zmiany w zarządzie tej spółki zależnej – funkcję Prezesa zarządu Software Mind Sp. z o.o., którą do tej pory pełnił Rafał Styczeń powierzono Radosławowi Stachowiakowi. Radosław Stachowiak pełni również funkcje zarządcze w Ailleron SA na stanowisku Wiceprezesa Zarządu.

4. AKCJONARIAT I KAPITAŁ ZAKŁADOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Ailleron SA nie ulegał zmianie w roku 2016, jego stan na dzień 01.01.2016 r. i na dzień 31.12.2016 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 nie zmienił się w porównaniu do stanu na dzień publikacji Raportu okresowego za Q4/2016, tj. 1 marca 2017 r.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AILLERON SA NA DZIEŃ 31.12.2016

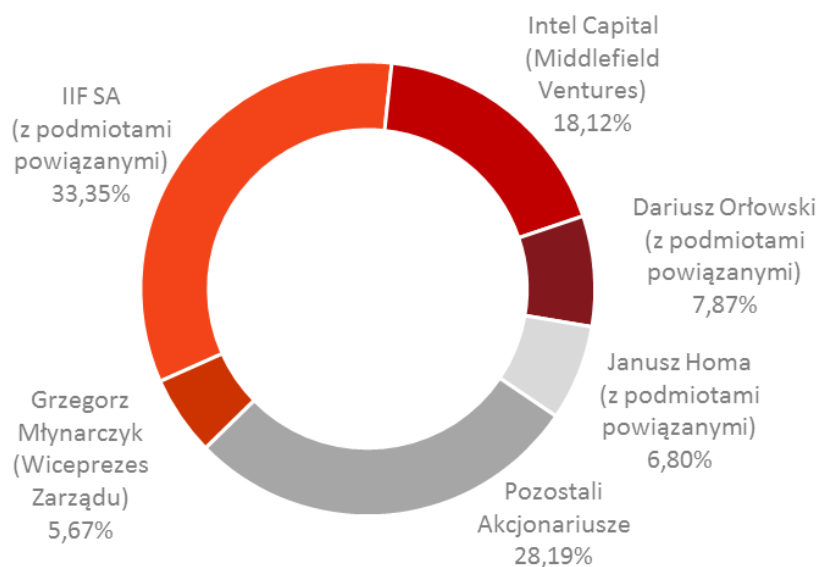
Akcje	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Kapitał zakładowy (PLN)
Seria A	3 981 830	7 963 660	1 194 549,00
Seria B	2 569 480	2 569 480	770 844,00
Seria C	700 935	700 935	210 280,50
Seria D	40 000	40 000	12 000,00
Seria E	1 827 591	1 827 591	548 277,30
Seria F	165 694	165 694	49 708,20
Seria G	622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

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.

AKCJONARIAT AILLERON SA I ZMIANY W JEGO STRUKTURZE

Struktura akcjonariatu na dzień 01.01.2016)
(% - udział w kapitale zakładowym Spółki)



AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 01.01.2016

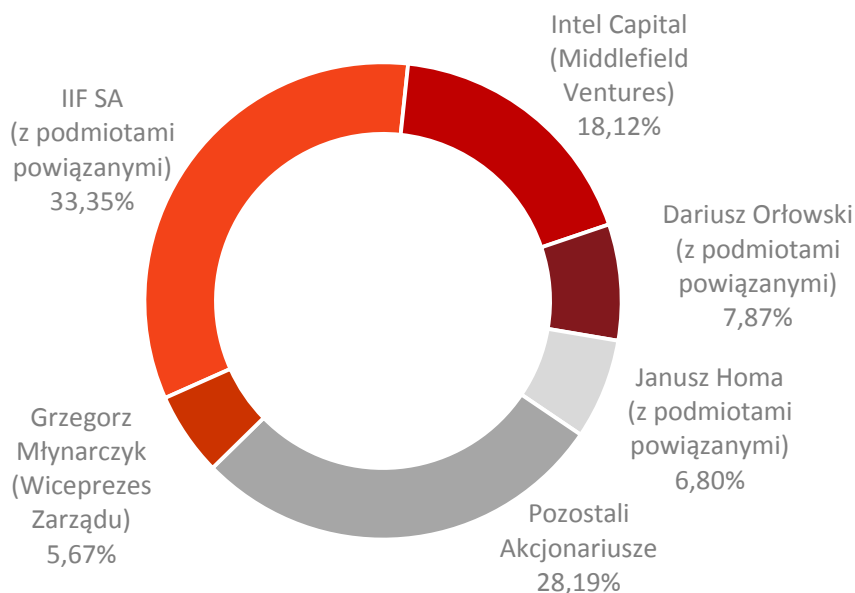
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 840 672	22,99%	32,28%
	IIF Ventures BV	1 027 591	8,32%	6,29%
	Rafał Styczeń	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	4 120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

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

W 2016 roku miały miejsce następujące zdarzenia wpływające na strukturę akcjonariatu:

- o W dniu 23 września 2016r., wpłynęło do Spółki zawiadomienie od spółki DIO Finanse Sp. z o.o., będącej podmiotem zależnym od Pana Dariusza Orłowskiego, przekazane na podstawie art. 69. ust.1 pkt 1 w zw. z art. 69 ust. 4 ustawy, w związku z przekroczeniem progu 5% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zdarzeniem powodującym zmianę udziału, której dotyczyło zawiadomienie było zawarcie w dniu 23.09.2016 r. umowy cywilnoprawnej przeniesienia własności akcji Ailleron SA pomiędzy podmiotami zależnymi Pana Dariusza Orłowskiego.
DIO Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, nabyła od spółki Orłowski Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Krakowie 441.000 akcji zwykłych na okaziciela, wskutek czego przekroczyła próg 5% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. W wyniku transakcji udział w głosach w spółce Pana Dariusza Orłowskiego wraz z podmiotami zależnymi nie zmienił się i wynosi 5,95 %.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2016
(% - udział w kapitale zakładowym Spółki)



AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016

Akcjonariusz		Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA z podmiotami powiązanymi	IIF SA	2 840 672	5 274 492	22,99%	32,28%
	IIF Ventures BV	1 027 591	1 027 591	8,32%	6,29%
	Rafał Styczeń	86 524	86 524	0,70%	0,53%
	RMS Ventures LLC	165 694	165 694	1,34%	1,01%
	Razem	4 120 481	6 554 301	33,35%	40,12%
Middlefield Ventures, Inc. (Intel Capital)		2 238 927	3 786 937	18,12%	23,18%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)*		700 687	700 687	5,67%	4,29%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	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

Po 31.12.2016 i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania 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

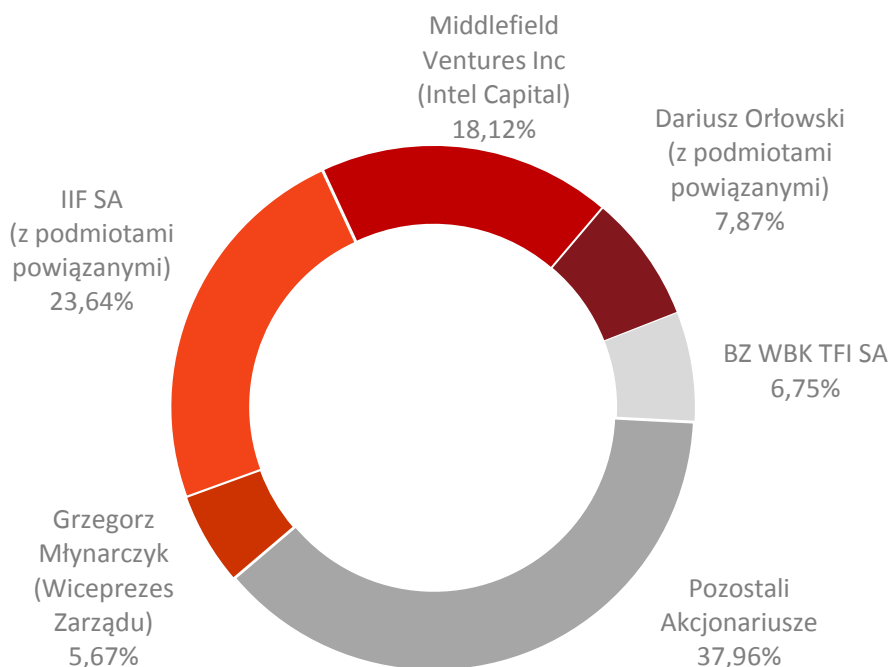
ust. 1 pkt 2 i ust. 4 Ustawy, informujące o obniżeniu przez Pana Janusza Homa, łącznie ze spółką od niego zależną - H&H Investment Sp. z o.o., progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

- o 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 powiązаныmi uległ obniżeniu z 40,12 % do 32,77% w ogólnej liczbie głosów w Spółce i tym samym spadł poniżej progu 33 %.

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



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%
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%
BZ WBK TFI SA		833 385	833 385	6,75%	5,10%
Pozostali Akcjonariusze		4 689 788	4 689 788	37,96%	28,71%
Razem		12 355 504	16 337 334	100 %	100 %

IIF SA



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

MIDDLEFIELD VENTURES INC



Prowadzi działalność inwestycyjną jako podmiot zależny Intel Capital.

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

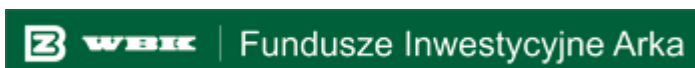
GRZEGORZ MŁYNARCZYK (WICEPREZES ZARZĄDU AILLERON SA)

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

DARIUSZ ORŁOWSKI (Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI)

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

BZ WBK TFI SA



Fundusze Inwestycyjne Arka to :

- Blisko 20 lat doświadczenia inwestycyjnego;
- Zarządzanie aktywami o wartości blisko 14 mld zł (stan na 28.02.2017r.);
- Obsługa ok. 150 tys. klientów;
- doświadczony zespół zarządzających: dyrektor inwestycyjny, 5 zarządzających, 7 analityków oraz 3 dealerów. Na dzień 28.02.2017 r. zespół liczył 5 doradców inwestycyjnych i 7 osób z tytułem CFA (Chartered Financial Analyst).

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 4Q 2016 tj. 01.03.2017	Liczba akcji (szt.) – stan posiadania, na dzień publikacji Raportu za 2016 r. 28.04.2017	Zmiana stanu posiadania – liczba akcji (szt.)	Udział w głosach na WZA (%)
Rafał Styczeń z podmiotami zależnymi	Prezes Zarządu	4 120 481	2 920 653	- 1 199 828	32,77%
Grzegorz Młynarczyk	Wiceprezes Zarządu	700 687	700 687	-	4,29%
Tomasz Kiser	Wiceprezes Zarządu	134 769	134 769	-	0,82%
Radostaw Stachowiak	Wiceprezes Zarządu	10 132	10 132	-	0,06%
Piotr Skrabski	Członek Zarządu	*	3 100	-	0,02%
Łukasz Juśkiewicz	Członek Zarządu	-	-	-	-
Bartłomiej Stoiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 700	11 700	-	0,07%
Jan Styczeń	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jarosław Czarnik	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Dariusz Korzycki	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
		4 977 769	3 781 041	- 1 199 828	38,04%

* Piotr Skrabski pełni funkcję Członka Zarządu od 06.03.2017 r., wobec czego na dzień 01.03.2017 nie miał obowiązku informować o posiadanych akcjach Ailleron SA.

5. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

GŁÓWNE PRODUKTY GRUPY

LIVEBANK	Wirtualny oddział umożliwia interaktywny kontakt wideo z doradcami, bezpieczne zawieranie transakcji i natychmiastowe reagowanie na potrzeby klientów. Wypełnia lukę między kanałem internetowym, a wizytą w placówce oraz jest liderem rynku wirtualnej bankowości na jednym z najbardziej rozwiniętych rynków bankowości on-line. Wdrożony w trzech z pięciu największych polskich banków (mBank, ING Bank, BZ WBK). W 2015 produkt rozpoczął ekspansję międzynarodową, m.in. Niemcy (Commerzbank), Azja (wdrożenie w 9 krajach dla Standard Chartered), Dubaj (Emirates NBD). Wyróżniony na Finnovate Fall w Nowym Jorku oraz Finnovate Spring w Dolinie Krzemowej.
RINGBACK TONES MOBILE ENTERTAINMENT MOBILE MARKETING	Cyfrowa muzyka, przekaz reklamowy (reklamÓWKA) lub inne informacje w formie halodzwonków, czyli w miejscu sygnału oczekiwania na połączenie. Spółka skutecznie zarządza usługą Halo Granie w Orange oraz sprzedaje halodzwonki w modelu One Ringback, umożliwiającym jednolite ustawienie muzyki w telefonie abonentom sieci T-Mobile, Orange, Plus i Play. W roku 2016 Spółka uruchomiła Ringback tones dla bułgarskiego MTel, należącego do Telekom Austria Group.
ILUMIO	Najnowszej generacji system interaktywnej obsługi gości hotelowych. Zapewnia stały dostęp do multimedialnego centrum rozrywki, umożliwia dokonywanie rezerwacji oraz zwiększa sprzedaż usług dostępnych w ofercie hotelu. iLumio wybierane jest przez 80% nowo budowanych hoteli i zostało wdrożone w takich hotelach jak: Hilton, Holiday Inn, Best Western, Puro, Arłamów czy sieć VALAMAR w Chorwacji. System iLumio wprowadzany jest również na stadionach oraz w placówkach medycznych.

PROJEKTY

FINANCE & BANKING	Systemy bankowości internetowej i mobilnej oferujące najnowsze technologie i najlepsze rozwiązania. Systemy cyfrowe wspierające 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 Poczty.
TELECOMMUNICATION MOBILE INFRASTRUCTURE	Rozwiązania dla operatorów komórkowych, z którymi codziennie korzystają miliony abonentów: Poczta Głosowa nowej generacji, powiadomienia o dostępności w sieci lub o przekroczeniu granicy czy Platformy RBT umożliwiające odgrywanie komunikatów zamiast sygnału oczekiwania. Wdrażamy najnowsze rozwiązania w architekturze operatorów zwiększające ich konkurencyjność oraz utrzymujemy wiele systemów wspierających ich usługi.

OUTSOURCING

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

6. ZASOBY LUDZKIE

ZASOBY LUDZKIE W GRUPIE AILLERON NA 31.12.2016 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.
Liczba pracowników	199,35	198,6	0,75	0

Firma wspiera rozwój kompetencji pracowników wykorzystując różnorodne formy szkoleniowe:

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

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

- Karta Multisport;
- Prywatna opieka medyczna;
- Współfinansowane lekcje języka angielskiego;
- Dodatkowe ubezpieczenie na życie;
- Biblioteka dostępna dla pracowników;
- Świeże owoce i sokowirówki.

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	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Przychody ze sprzedaży	89 045	68 157	20 350	16 287
Koszt własny sprzedaży	59 495	37 509	13 597	8 963
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 550	30 648	6 753	7 324
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 119	9 090	1 855	2 172
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 072	8 037	1 845	1 921
Zysk (strata) netto	7 621	6 573	1 742	1 571
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 621	6 573	1 742	1 571
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,62	0,53	0,14	0,13
Suma całkowitych dochodów	7 621	6 573	1 742	1 571
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 861	14 311	1 339	3 420
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 995	- 7 736	- 227	- 1 849
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 4 791	1 661	- 1 095	397
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	14 990	14 915	3 426	3 564
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Aktywa trwałe	62 497	64 502	14 127	15 136
Aktywa obrotowe	66 292	51 805	14 985	12 157
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 990	14 915	3 388	3 500
Aktywa razem	128 789	116 307	29 111	27 293
Kapitał własny	74 756	67 135	16 898	15 754
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	838	870
Zobowiązania długoterminowe	25 908	29 799	5 856	6 993
Zobowiązania krótkoterminowe	28 125	19 373	6 357	4 546
Pasywa razem	128 789	116 307	29 111	27 293

AILLERON SA – WYBRANE DANE

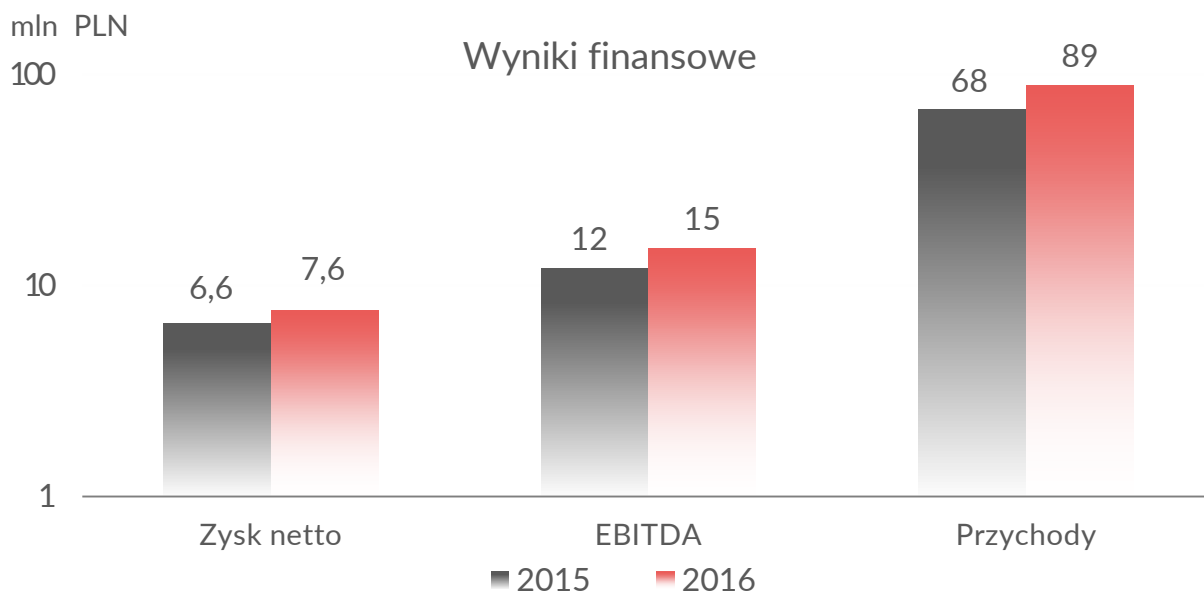
Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Przychody ze sprzedaży	61 949	17 608	14 158	4 208
Koszt własny sprzedaży	41 739	6 530	9 539	1 560
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 210	11 078	4 619	2 647
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 167	2 357	1 409	563
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 175	2 269	1 411	542
Zysk (strata) netto	6 579	2 005	1 504	479
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 579	2 005	1 504	479
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy i rozwodniony (w gr/zł/EUR)	0,53	0,16	0,12	0,04
Suma całkowitych dochodów	6 579	2 005	1 504	479
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 615	7 225	3 112	1 726
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 464	- 5 060	- 106	- 1 209
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	- 4 660	3 870	- 1 065	925
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	14 964	6 473	3 420	1 547
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. PLN		tys. EUR	
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Aktywa trwałe	53 178	73 755	12 020	17 307
Aktywa obrotowe	65 326	21 415	14 766	5 025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 964	6 473	3 382	1 519
Aktywa razem	118 504	95 170	26 787	22 333
Kapitał własny	65 119	58 540	14 719	13 737
Kapitał akcyjny	3 707	3 707	838	870
Zobowiązania długoterminowe	25 885	27 514	5 851	6 456
Zobowiązania krótkoterminowe	27 500	9 116	6 216	2 139
Pasywa razem	118 504	95 170	26 787	22 333

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

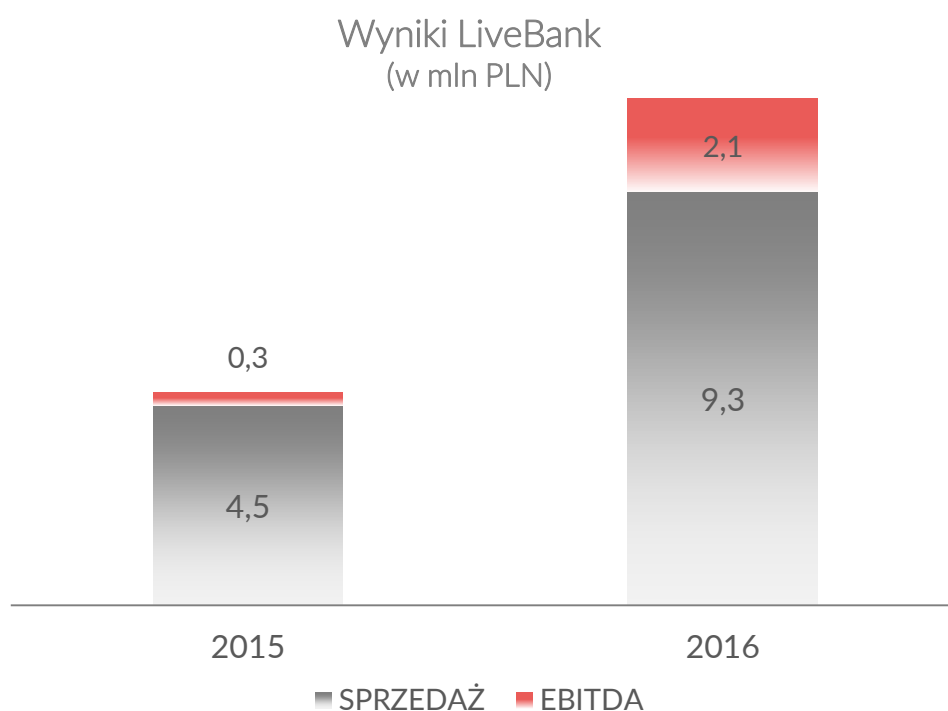
- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,3757 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2016,
 - 4,1848 – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2015.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,4240 – kurs NBP z dnia 30.12.2016 r. - Tabela A kursów średnich nr 252/A/NBP/2016),
 - 4,2615 – kurs NBP z dnia 31.12.2015 r. - Tabela A kursów średnich nr 254/A/NBP/2015).

2. KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

Dla Grupy Ailleron rok 2016 był najlepszym rokiem w historii. Rok 2016 Ailleron zamknął przychodami na poziomie 89 mln zł, generując przy tym EBITDA 14,7 mln zł (rentowność 16,5%) oraz zysk netto 7,6 mln zł, co oznacza wzrost w relacji do 2015 o 16%.



Źródłem tak dobrych wyników jest przede wszystkim ekspansja międzynarodowa LiveBanku, postępująca specjalizacja i tworzenie nowych linii produktowych w sektorze finansowym i telekomunikacyjnym oraz znaczący wzrost eksportu. LiveBank siedmiokrotnie poprawił wynik w stosunku do roku 2015, osiągając EBITDA na poziomie 2,1 mln zł.



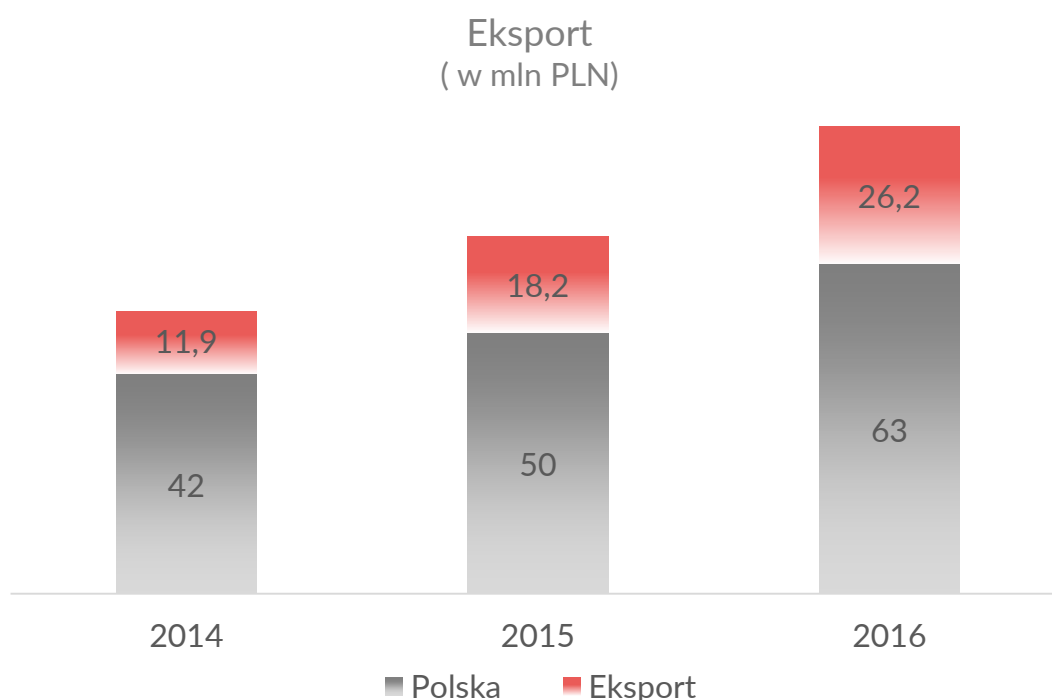
Rok 2016 był pierwszym okresem, w którym tak wyraźnie widoczny był efekt skali linii produktowej LiveBank, wynikający z powtarzalności i malejącego kosztu kolejnych wdrożeń. Wideobankowość stanowi dzisiaj dla Spółki killer application w procesie zdobywania kolejnych banków w różnych regionach świata. W ciągu zaledwie roku Ailleron potroił liczbę obsługiwanych instytucji finansowych, ale jeszcze bardziej istotna jest skala i obszar działalności nowych klientów. Zdobywanie silnej pozycji w Azji i Europie poprzez takie referencyjne wdrożenia jak Standard Chartered (9 krajów azjatyckich), Emirates NBD (Bliski Wschód) czy Commerzbank, nie tylko napędza sprzedaż LiveBank w tych regionach, ale też otwiera sprzedaż do nowych klientów dla pozostałych produktów sektora finansowego, np. nowej linii produktowej Wealth.

Pełne wykorzystanie potencjału nowych banków pozyskanych przez LiveBank nie byłoby możliwe bez postępującej specjalizacji i uproduktywnienia pozostałej oferty Spółki dla sektora finansowego. Ailleron skoncentrował się na kilku najbardziej rentownych i sprzedawanych seryjnie rozwiązaniach: Internet & Mobile Banking, Leasing Front Office, eBOK Leasing czy obecnie wprowadzanej linii produktowej Wealth. Tak konsekwentnie realizowana od 2014 roku

strategia przyniosła wymierne rezultaty finansowe w tym segmencie – prawie czterokrotny wzrost EBITDA do poziomu 2,3 mln PLN.

Strategię specjalizacji produktowej Spółka realizuje również w segmencie telekomunikacyjnym, koncentrując się na technologiach lub wręcz kompletnych rozwiązaniach biznesowych zwiększających przychody operatorów komórkowych w dwóch obszarach: VAS, czyli produktach generujących dodatkową sprzedaż poza tradycyjnymi połączeniami, np. Ringback tones, oraz MTR, czyli przychodach uzyskiwanych z rozliczeń międzyoperatorskich, np. Voicemail 3Gen czy pakiet rozwiązań Call Completion. Wybrane wdrożenia z roku 2016 objęły m.in. uruchomienie Ringback tones w modelu revenue share dla MTel (Telekom Austria Group) w Bułgarii, Voicemail 3Gen w modelu revenue share dla Plusa czy Steering of Roaming dla islandzkiej NOVA.

Tak jak w latach poprzednich, tak również w roku 2016, sprzedaż była napędzana eksportem. W latach 2014-2016 eksport Ailleron wzrósł o 120% z poziomu 11,9 do 26,2 mln zł, podczas gdy sprzedaż krajowa podniosła się o niespełna 50%. Oprócz LiveBanku głównym źródłem sprzedaży zagranicznej pozostaje specjalizowany outsourcing usług IT. W roku 2016 Spółka pozyskała nowe perspektywiczne kontrakty, m.in. Procuntor z Finlandii, zwiększając sprzedaż do poziomu blisko 17 mln zł przy wysokiej rentowności EBITDA na poziomie 30%. Co istotne, oprócz solidnego źródła gotówki, segment ten stanowi również silne zaplecze produkcyjne Ailleron, co ma kluczowe znaczenie przy realizacji strategicznych kontraktów w innych segmentach.



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. Informacje dla osób decydujących w Grupie kapitałowej sporządzane w podziale na segmenty, koncentrują się na podstawowych grupach dostarczanych usług: ""ME"" - mobilna rozrywka (entertainment), ""MI"" - mobilna infrastruktura i ""MM"" - mobilny marketing, ""BU FINANSE"" - usługi dla banków, BU TELCO - usługi świadczone dla telekomów, BU -LiveBank - wideobankowość, BU -iLumio - technologie dla hospitality, BU APPS - Application Services - outsourcing informatyczny.

SEGMENTY GRUPY OBJĘTE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ ZGODNIE Z MSSF 8	
ME	mobilny entertainment
MI	mobilna infrastruktura
MM	mobilny marketing
BU APPS	application services - outsourcing informatyczny
BU FINANSE	usługi dla banków
BU ILUMIO	rozwiązania dedykowane dla hoteli (in-room entertainment)
BU LIVEBANK	wideobankowość, wirtualny oddział
BU TELCO	usługi świadczone dla telekomów

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW				
	Przychody w segmencie		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
ME	5 267	5 570	991	977
MI	7 146	7 158	634	1 264
MM	167	216	- 100	- 134
BU APPS	16 872	15 407	3 835	3 694
BU FINANSE	21 474	16 250	1 576	1 174
BU ILUMIO	6 681	5 606	- 816	- 144
BU LIVEBANK	9 430	4 523	1 753	282
BU TELCO	19 940	12 670	313	2 009
nieprzypisane	2 068	757	10	-
Razem z działalności kontynuowanej	89 045	68 157	8 196	9 122
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	65	552
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	- 142	- 584
Przychody finansowe	-	-	249	100
Koszty finansowe	-	-	- 296	- 1 153
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	8 072	8 037

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 2016 i 2015 roku dotyczą najmu pomieszczeń oraz najmu urządzeń biurowych.

Istotny wzrost w segmencie LiveBank spowodowany jest realizacją kontraktów podpisanych w roku 2016 - przede wszystkim projektu realizowanego dla Standard Chartered Bank. W przypadku BU TELCO wzrost przychodów wynika głównie z kontraktu realizowanego na rzecz Wipro IT Services Poland, tj. rozwoju i utrzymania 40 systemów IT dla T-Mobile Polska. W przychodach z tytułu sprzedaży w działalności ME (mobilna rozrywka) oraz MI (mobilna infrastruktura) w wysokości odpowiednio 5,3 mln i 7,1 mln PLN uwzględniono przychody z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Spółki dominującej – operatorów telefonii komórkowej. W przypadku BU APPS przychody generowane są przez 2 głównych klientów a źródłem wzrostu przychodów w relacji do 2015 była większa wartość kontraktów z dotychczasowymi klientami oraz aprecjacja waluty rozliczeniowej. W przypadku BU Finanse zwiększenie przychodów było związane z realizacją trzech dużych projektów dla Banku Pocztowego, EFL oraz Santander Consumer Banku.

AKTYWA SEGMENTÓW		
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
ME	13 542	6 491
MI	15 853	8 342
MM	82	252
BU APPS	7 702	17 955
BU FINANSE	16 609	18 937
BU ILUMIO	8 295	6 533
BU LIVEBANK	9 195	5 271
BU TELCO	18 103	14 765
RAZEM AKTYWA SEGMENTÓW	89 381	78 546
Aktywa przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa niealokowane	39 408	37 761
RAZEM AKTYWA	128 789	116 307

ZOBOWIĄZANIA SEGMENTÓW		
	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2016
ME	1 706	1 458
MI	2 873	1 874
MM	36	57
BU APPS	4 756	4 033
BU FINANSE	7 038	4 254

BU ILUMIO	3 632	1 468
BU LIVEBANK	3 556	1 184
BU TELCO	9 257	3 317
RAZEM ZOBOWIĄZANIA SEGMENTÓW	32 854	17 644
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną	-	-
Zobowiązania niealokowane	21 179	31 528
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	54 033	49 172

POZOSTAŁE INFORMACJE O SEGMENTACH

	Amortyzacja		Zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych	
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
ME	1 483	240	96	1 291
MI	1 142	308	544	1 658
MM	6	9	3	50
BU APPS	763	663	657	3 570
BU FINANSE	975	699	441	3 765
BU ILUMIO	993	241	127	1 299
BU LIVEBANK	398	195	461	1 048
BU TELCO	822	545	561	2 936
Razem z działalności kontynuowanej	6 582	2 899	2 890	15 616

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.

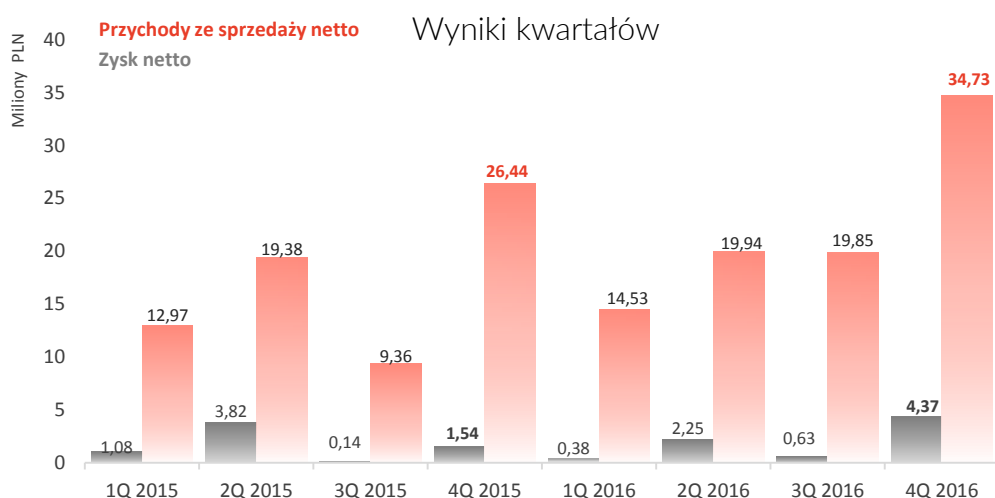
4. WYNIKI W PODZIALE NA RYNKI ZBYTU

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest w Polsce, będącej krajem jej siedziby. Natomiast w coraz większym stopniu, w szczególności w zakresie BU LIVEBANK i BU APPS, sprzedaż realizowana jest poza granicami Polski (USA, Wielka Brytania, Azja). W 2016 roku Grupa Kapitałowa wygenerowała 29,5% przychodów o charakterze eksportowym.

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Kraj	56 366	39 694
Eksport	26 158	18 209
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	82 524	57 903
Kraj	6 449	10 254
Eksport	72	-
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 521	10 254
Razem	89 045	68 157

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 dość powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Sezonowość uzasadnia silna koncentracja tego okresu na finalizacji i rozliczeniach kontraktów zawartych w rocznym cyklu budżetowym. Podobna tendencja wystąpiła również w roku 2016, gdzie w czwartym kwartale sprzedaż osiągnęła poziom 34,7 mln zł, co odpowiada prawie 40% sprzedaży zrealizowanej w całym roku 2016.



6. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY AILLERON SA

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	miernik	2016	2015
Rentowność aktywów (ROA)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	procent	6,22%	6,46%
Rentowność kapitału własnego (ROE)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan kapitału}}$	procent	10,74%	15,94%
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	66,81%	55,03%

Rentowność sprzedaży netto (ROS)				
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	procent	8,56%	9,64%	
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ		miernik	2016	2015
Wskaźnik płynności I stopnia				
$\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania}}$	krotność	3,422	2,674	
Wskaźnik płynności II stopnia				
$\frac{\text{aktywa bieżące} - \text{zapasy}}{\text{krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania}}$	krotność	3,077	2,294	
Kapitał obrotowy netto				
Kapitał własny+zobowiązania długoterm.-aktywa trwałe	wartość (tys.PLN)	38 167	32 432	
WSKAŹNIKI ROTACJI (OBROTOWOŚĆ)		miernik	2016	2015
Wskaźnik obrotu należnościami				
$\frac{\text{średni stan krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych należności} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	w dniach	118	132	
Wskaźnik obrotu zapasami				
$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	32	27	
Wskaźnik obrotu zobowiązań				
$\frac{\text{średni stan krótkoterminowych zobowiązań handlowych} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów i materiałów}}$	w dniach	40	36	
WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ		miernik	2016	2015
Kapitał pracujący				
Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe	wartość (tys.PLN)	38 167	32 432	
Udział kapitału pracującego w aktywach				
$\frac{\text{Majątek obrotowy} - \text{zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	procent	29,64%	27,88%	

III. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY

1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2016 ROKU

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2016 R.	
1Q	<p>Commerzbank uruchomił wirtualny oddział banku Commerzbank AG będący drugim co do wielkości bankiem w Niemczech z 9 milionami klientów detalicznych, jako pierwszy bank komercyjny, uruchomił wirtualny oddział. Już pierwsze dni działania systemu wdrożonego przez firmę Ailleron pokazały jak ogromną popularnością cieszy się on wśród klientów.</p> <p>Halodzwonki dla bułgarskiego MTel. Ailleron podpisał kontrakt na uruchomienie Halodzwońków w modelu Revenue Share dla największego operatora telefonii komórkowej w Bułgarii. MTel należy do Telekom Austria Group (TAG), która świadczy swoje usługi telekomunikacyjne również w Austrii, Białorusi, Słowenii, Chorwacji, Serbii oraz Macedonii, łącznie dla 23 milionów abonentów. Sam rynek bułgarski liczy 4 mln. Kontrakt bazuje na doświadczeniach Ailleron z rynku polskiego w kompleksowym zarządzaniu produktem. Oprócz wdrożenia platformy Ringback Tones, Ailleron będzie również odpowiadać za zarządzanie przedsięwzięciem, w tym dostarczenie treści muzycznych. Partnerem Ailleron w realizacji projektu będzie bułgarska firma operacyjna grupy CRI, której zadaniem będzie realizacja strategii marketingowej mającej na celu pozyskanie abonentów oraz promocję usługi.</p> <p>Poczta głosowa nowej generacji dla Polkomtel. Na początku 2016 uruchomiono nową pocztą głosową w modelu transakcyjnym dla Polkomtela. Voice Mail trzeciej generacji wprowadza szereg dodatkowych funkcjonalności w relacji do tradycyjnej platformy. Abonenci sieci Plus będą mogli korzystać z Poczty Głosowej z poziomu aplikacji mobilnej, wysyłać nagrania głosowe w formie wiadomości MMS. Umowa została podpisana na 5 lat w modelu Revenue Share, który opiera się na podziale przychodów generowanych przez usługę, dzięki czemu angażuje obie strony w ścisłą współpracę w zakresie rozwoju produktu, jak i zarządzanie poszczególnymi usługami.</p>
2Q	<p>Ailleron wdrożyła system internetowej obsługi dla Raiffeisen-Leasing Polska SA Produkt „eBOK” (elektroniczne Biuro Obsługi Klienta) jest jedną z najnowocześniejszych platform tego typu na świecie, dostosowaną do wymagających potrzeb branży. Wdrożony system o nazwie R-Leasing Portal charakteryzuje prostota, funkcjonalność oraz intuicyjność, dzięki czemu klienci Raiffeisen Leasing otrzymają narzędzie do samodzielnego zarządzania swoimi produktami i usługami, a także będą mieć dostęp do najnowszych informacji o nowościach, produktach czy rynku usług finansowych. Firma Ailleron od lat jest jednym z wiodących dostawców software’u dla branży finansowej, a doświadczenie podparte jest pracą bezpośrednio dla firm leasingowych.</p> <p>Podpisanie listu intencyjnego z Emirates National Bank of Dubai Spółka Software Mind SA, należąca do Grupy Ailleron podpisała w dniu 6 kwietnia 2016 r. porozumienie z Emirates National Bank of Dubai o rozpoczęciu współpracy w zakresie wdrożenia platformy LiveBank w Emirates NBD w Dubaju – jednym z największych banków na Bliskim Wschodzie. Emirates NBD jest największym bankiem w Zjednoczonych Emiratach Arabskich - posiada blisko 100 oddziałów w krajach Bliskiego Wschodu. Podpisanie porozumienia rozpoczynającego współpracę z bankiem Emirates NBD jest istotne, gdyż jest to wdrożenie pilotażowe, które stwarza możliwość realizacji kolejnych wdrożeń w regionie Bliskiego Wschodu.</p>

Podjęcie decyzji o Połączeniu i przyjęcie Planu Połączenia Ailleron SA ze spółką zależną Software Mind SA

W dniu 20 maja 2016 r. podjęta została decyzja o zamiarze połączenia spółki Ailleron S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka Przejmująca") ze spółką zależną Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka Przejmowana"), w której jedynym akcjonariuszem posiadającym wszystkie 2.000.000 (dwa miliony) akcji w kapitale zakładowym jest Ailleron. W dniu 20 maja 2016 roku Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana uzgodniły i przyjęły Plan Połączenia. Połączenie Ailleron z Software Mind nastąpi przez przeniesienie całego majątku Software Mind na Ailleron bez podwyższania kapitału zakładowego Ailleron oraz bez wymiany akcji Software Mind na akcje Ailleron. Połączenie zarejestrowano 1 sierpnia 2016r.

Podpisanie przez Spółkę umowy kredytowej na refinansowanie obligacji serii A

W dniu 25 maja 2016 r. Spółka podpisała Umowę kredytową z Raiffeisen Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie ("Bank") na kwotę 15 000 000 zł.

Celem kredytu było sfinansowanie przedterminowego wykupu 150 000 szt. obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę w 2014 roku, Zarząd Spółki szacuje, że wcześniejszy wykup obligacji serii A oraz ich refinansowanie 5-letnim kredytem w Raiffeisen Bank Polska SA obniży poziom odsetek związanych z obsługą finansowania o 425 250 zł w ciągu pierwszych 12 miesięcy spłaty kredytu, zakładając ten sam harmonogram spłaty zobowiązania. Obligacje zostały wykupione 20 czerwca 2016r.

Wykup obligacji serii A

Zgodnie z harmonogramem w dniu 20 czerwca 2016 r., Spółka za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych dokonała wykupu wszystkich 150 000 szt. obligacji serii A. Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, Obligacje zostały wykupione przez Emitenta, po cenie odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji 100 zł/ szt., powiększonej o prowizję z tytułu przedterminowego wykupu 0,10 zł/szt. oraz odsetki należne do dnia wykupu 1,91 zł/szt. Obligacje o łącznej wartości nominalnej 15 000 000 zł zostały wykupione za łączną kwotę z prowizją i odsetkami 15 301 500 zł, tj. po cenie 102,01 zł za jedną Obligację. Kwota 15 000 000 zł została pokryta z kredytu udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska SA, a kwota 301 500 zł z tytułu prowizji i odsetek została pokryta ze środków własnych Spółki. Zarząd Spółki szacuje, że przedterminowy wykup obligacji serii A oraz ich refinansowanie 5-letnim kredytem w Raiffeisen Bank Polska SA obniży poziom odsetek związanych z obsługą finansowania o 425 250 zł w ciągu pierwszych 12 miesięcy spłaty kredytu, zakładając ten sam harmonogram spłaty zobowiązania.

3Q

Podpisanie Umowy z PKO Bankiem Polskim na wdrożenie LiveBank

W dniu 4 lipca 2016 r. wpłynęła do Spółki Umowa na uruchomienie pierwszego etapu prac nad wirtualnym oddziałem LiveBank w PKO Banku Polskim SA. Umowa została zawarta w dniu 30 czerwca 2016 roku pomiędzy Software Mind SA - spółką zależną Ailleron SA, a PKO Bankiem Polskim. Przedmiotem umowy jest przeprowadzenie analizy i projektu doradczego w zakresie budowy wirtualnego oddziału Banku w oparciu o rozwiązanie LiveBank. Umowa dopuszcza składanie kolejnych zleceń na zakup licencji i wdrożenie systemu LiveBank w PKO Banku Polskim. Realizacja Umowy będzie przebiegała etapami. Podpisanie umowy z największym Bankiem w Polsce i w Europie Środkowo-Wschodniej ma strategiczne znaczenie zarówno dla potencjału rozwojowego produktu LiveBank, jak i pozostałych produktów i usług Spółki dedykowanych dla sektora finansowego. Wysoka innowacyjność polskiego sektora bankowego sprawia, że rozwiązania wdrażane przez liderów bankowości na rynku polskim nie tylko wyznaczają trend w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, ale często stanowią benchmark dla banków zagranicznych o zasięgu globalnym, czego dowodem są dotychczasowe wdrożenia LiveBank w Commerzbanku, Standard Chartered czy Emirates NBD.

Połączenie ze spółką Software Mind SA

W dniu 1 sierpnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji połączenia spółki Software Mind SA, będącej spółką zależną z Ailleron SA. Połączenie Ailleron z

Software Mind nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 w zw. z art. 515 § 1 i art. 516 § 6 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Software Mind na Ailleron bez podwyższenia kapitału zakładowego Ailleron oraz bez wymiany akcji Software Mind na akcje Ailleron. W dniu 20 maja 2016 roku Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana uzgodniły i przyjęły Plan Połączenia. Walne Zgromadzenie Ailleron SA podjęło uchwałę o połączeniu w dniu 27 czerwca 2016 r. Połączenie stanowi naturalną konsekwencję akwizycji Software Mind zrealizowanej przez Ailleron w roku 2014 i jest formalnym usankcjonowaniem jednolitej polityki w zakresie zarządzania i rozwoju strategicznego obu spółek.

Zawarcie umowy ze Standard Chartered Bank na wdrożenie LiveBank w kolejnych krajach Azji i w Afryce

W dniu 1 sierpnia 2016 r. została podpisana umowa z bankiem Standard Chartered Bank z siedzibą w Londynie, na wdrożenie LiveBank w kolejnych krajach Azji i w Afryce. Po udanym wdrożeniu systemu w Singapurze i Malezji, platforma LiveBank zostanie wdrożona jeszcze w tym roku w Banku Standard Chartered w kolejnych 7 krajach - Chinach, Tajwanie, Hong Kongu, Indiach, Bangladeszu, Kenii i Emiratach Arabskich. Standard Chartered realizuje w ten sposób swoją strategię zakładającą wzmocnienie udziału w bankowości detalicznej, a dla Ailleron SA to z kolei kontynuacja globalnej ekspansji i kolejny referencyjny projekt realizowany dla jednego z największych banków na świecie. Standard Chartered to międzynarodowa grupa bankowa zatrudniająca około 84 tys. pracowników i posiadająca 150-letnią historię działalności w całej Azji, Afryce i na Bliskim Wschodzie.

Podpisanie Umowy z Emirates National Bank of Dubai

Po udanym Proof of Concept, w dniu 15 sierpnia 2016 r. został podpisany z Bankiem kontrakt, którego przedmiotem jest instalacja platformy LiveBank - Wirtualnego Oddziału - w Emirates NBD w Dubaju. Termin realizacji umowy przewidziany jest do 18 grudnia 2016 r. Wartość kontraktu nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki wg ostatniego opublikowanego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Ailleron SA za I kwartał 2016 r. Warunki niniejszego kontraktu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Podpisanie umowy z Emirates NBD ma strategiczny charakter dla Spółki i perspektyw rozwoju produktu LiveBank w długim okresie. Emirates NBD jest największym bankiem w Zjednoczonych Emiratach Arabskich pod względem sprzedaży i sieci oddziałów. W roku 2015 aktywa Banku przekroczyły 100 mld USD a zysk 1,5 mld USD. Bank posiada blisko 100 oddziałów w krajach Bliskiego Wschodu. Należy oczekiwać, że Emirates NBD jako jeden z liderów tego regionu wyznaczy trend kolejnych wdrożeń LiveBanku na Bliskim Wschodzie

4Q

Nawiązanie współpracy z greckim liderem bankowości Piraeus Bank

Piraeus Bank to grecki bank, do którego należy 30% rynku w tym kraju. Zakres współpracy z Ailleron obejmuje rozszerzenie oferty Banku przy pomocy flagowej technologii krakowskiej spółki - LiveBank. Efektem współpracy jest uruchomienie samoobsługowych kiosków VTS (Video Teller System), które pozwalają m. in. na kontakt wideo z doradcą, przesyłanie dokumentów, a także wpłatę i wypłatę gotówki. Do tej pory w regionie Attyki zostały uruchomione pilotażowo trzy innowacyjne w skali kraju placówki bankowe - pierwsza z nich działa w Atenach od 7 grudnia 2016 roku i jest obecnie w stanie zastąpić klasyczny oddział banku w co najmniej 90%. Rozwiązanie VTS powstało we współpracy z Printec - grecką grupą technologiczną, która jest partnerem Ailleron SA w Europie Środkowej i Południowo-Wschodniej. Partnerstwo opiera się na dostarczeniu przez Printec urządzeń umożliwiających stworzenie innowacyjnego oddziału bankowego. Rola Ailleron SA polega na opracowaniu i rozwijaniu oprogramowania dedykowanego urządzeniom, których domeną jest intuicyjność i bezpieczeństwo.

Podpisanie umów z Assa Abloy i SALTO

Ailleron podpisał umowy z największymi dostawcami zamków do drzwi hotelowych, kontrolującymi większość światowego rynku. Dzięki tym partnerstwom Ailleron rozszerzy ofertę systemu iLumio i będzie mogła oferować aplikację mobilną, która pozwoli na otwieranie większości hotelowych drzwi na świecie za pomocą telefonu komórkowego. Dzięki przemyślanemu rozwojowi, pozyskiwanym partnerstwom oraz szerokim możliwościom integracji, iLumio staje się jednym z najbardziej zaawansowanych systemów hotelowych.

Assa Abloy to międzynarodowa grupa z rocznym obrotem na poziomie 6 miliardów EUR, która obecnie zatrudnia ponad 46 000 pracowników. Firma działa w ponad 70 krajach i posiada wiodącą pozycję na rynku w segmencie zabezpieczeń elektromechanicznych, takich jak kontrola dostępu, technologie identyfikacji, automatyka drzwiowa oraz zabezpieczenia hotelowe. Rozmowy Ailleron SA z Assa Abloy były prowadzone w II połowie 2016 r. i zakończyły się podpisaniem umowy dotyczącej współpracy obu firm. Na mocy porozumienia Ailleron jako jedyna polska firma posiada obecnie certyfikat Assa Abloy Certified Partner.

Ailleron podjął również analogiczną współpracę z hiszpańską firmą SALTO, której rozwiązania są obecnie stosowane w ponad 2 milionach drzwi na całym świecie. Firma specjalizuje się w tworzeniu innowacyjnych, bezprzewodowych systemów dostępu, dających możliwość kontrolowania wszelkich zabezpieczeń drzwi bez komplikacji i ponoszenia dużych kosztów związanych np. z okablowaniem.

Funkcja mobilnego klucza w telefonie jest ciekawą i bardzo innowacyjną alternatywą dla tradycyjnych kart hotelowych czy kluczy. Przede wszystkim mobilny klucz jest dużo wygodniejszy w zastosowaniu i co ważne bezpieczny. System generuje zaszyfrowany klucz cyfrowy, który dostarczany jest gościom w postaci aplikacji do smartphona. Aplikacja jest odpowiednio zabezpieczona i wysyła klucz za pomocą bezpiecznego kanału komunikacji, dzięki czemu tylko autoryzowani użytkownicy otrzymują do niego dostęp.

2. ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ZAISTNIAŁE DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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 jednej z kilkuset ciekawych ofert na spędzanie czasu podczas wakacji. Goście hoteli Valamar jako pierwsi na świecie skorzystają z usługi Video Concierge, dzięki której każde życzenie związane z pobytem zostanie obsłużone w wygodny i nowoczesny sposób.

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.

3. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

W roku 2017 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:

- o **Sektor finansowy** – Z uwagi na znakomite rezultaty, Spółka zamierza zintensyfikować realizowaną strategię rozwojową zarówno w segmencie LiveBank jak i BU Finance. Oba segmenty są wiodące pod względem rozwoju produktowego, a dodatkowo LiveBank notuje duże sukcesy na rynkach międzynarodowych. Strategia w tym obszarze zakłada zintensyfikowanie rozwoju LiveBank na rynkach zagranicznych poprzez wzrost zasobów sprzedażowych oraz otwarcie 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 Wealth.
- o **Sektor telekomunikacyjny** – 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, w Islandii poprzez kolejne wdrożenia dla operatora NOVA czy na Bliskim Wschodzie, gdzie przygotowuje realizację projektów w obszarze VAS.
- o **Outsourcing usług programistycznych** – 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. Z uwagi na utrzymującą się wysoką rentowność obszaru, strategia na rok 2017 uległa zmianie i wraz z początkiem roku rozpoczęto realizację działań sprzedażowych, których celem jest zdobycie kilku nowych klientów a w konsekwencji wzrost przychodów.
- o **Hospitality** – 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 będzie kontynuowane w roku 2017.

IV. CZYNNIKI RYZYKA

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY

Ryzyko związane z ogólną sytuacją gospodarczą

Globalna gospodarka w dalszym ciągu funkcjonuje w atmosferze dużej niepewności co do przyszłej koniunktury gospodarczej, a podejmowane decyzje polityczne i ekonomiczne mogą mieć negatywny wpływ na przyszły stan ekonomiczny. W związku z tym, że dla Grupy najważniejszym rynkiem na którym prowadzi swoją działalność jest rynek polski, sytuacja gospodarcza w Polsce ma decydujące znaczenie dla działalności i wyników finansowych Grupy. Na sytuację gospodarczą Polski mają wpływ 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 14 386 tys. zł. Kredyt jest oprocentowany w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę na poziomie: 2,50% . 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 2016 r. udział eksportu w łącznych przychodach ze sprzedaży Grupy wyniósł 29,4%. W latach 2014-2016 eksport Ailleron wzrósł o 120% z poziomu 11,9 do 26,2 mln zł. 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 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, spowodowana pogorszeniem się warunków gospodarczych, standardu życia lub innymi przyczynami, może mieć negatywny wpływ na działalność, wyniki operacyjne, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Grupy. 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. Poziom nasycenia polskiego rynku telefonii komórkowej jest bardzo wysoki. Według danych Urzędu Komunikacji Elektronicznej w 2014r. liczba aktywnych kart SIM w Polsce wynosiła 57,8 mln sztuk, co przełożyło się na penetrację rynku na poziomie powyżej 150,2%. Nasycenie usługami telefonii ruchomej w 2015 r. zmalało w porównaniu do 2014 r. o 3 pp. i wyniosło 147,2%. W sumie na rynku w bazach operatorów było 56,6 mln kart SIM. Przyczyną spadku w tym zakresie było m.in. urealnianie przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych swoich baz abonenckich. 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 ze zmianami właścicielskimi na rynku telekomunikacyjnym w skali Polski oraz w skali globalnej

Na polskim rynku telekomunikacyjnym trwają procesy, których efektem są zmiany w strukturach właścicielskich głównych operatorów sieci komórkowych. Niewykluczone są zmiany właścicieli operatorów tych sieci oraz związane z tym zmiany brandów tych sieci. Zmiany właścicieli poszczególnych operatorów mogą pociągnąć za sobą np. zmianę polityki wyboru dostawców, konieczność dostosowania się przez dostawców do nowych warunków, reorganizacje struktur operatorów, a co za tym idzie okresowe problemy z podejmowaniem kluczowych decyzji. Przedstawione niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

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

Od drugiej połowy 2010 r. w następstwie kryzysu związanego z zadłużeniem niektórych krajów Strefy Euro odnotowano wzrost ryzyka dla stabilności europejskiego sektora finansowego oraz spowolnienie wzrostu gospodarczego. Ponadto, programy restrukturyzacji przyjęte w niektórych krajach UE borykających się z wysokim zadłużeniem, obejmujące, między innymi, obniżanie wydatków budżetowych, mogą spowodować spadek stopy wzrostu w tych krajach, a tym samym w Strefie Euro, w perspektywie krótkoterminowej i średnioterminowej. Po rozpowszechnieniu usług bankowości internetowej oraz w konsekwencji dynamicznego

rozwoju telefonii mobilnej, 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. Osłabienie tempa rozwoju sektora finansowego, brak lub niedostateczna akceptacja nowoczesnych form korzystania z usług bankowych oraz dynamiczny rozwój stosowanych technologii i konkurencji (w segmencie dostawców nowoczesnych aplikacji dla podmiotów sektora finansowego) mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z potencjalnym pogorszeniem się sytuacji na rynku hotelowym (Hospitality) i braku akceptacji przez korzystających z usług hotelowych z nowoczesnych form rezerwacji pokoi hotelowych i systemu zarządzania telewizją hotelową

Globalny rynek usług hotelowych (Hospitality) ulega systematycznemu zwiększeniu, zarówno pod względem przychodów generowanych przez podmioty działających w tym segmencie, jak również pod względem liczby pokoi i obiektów hotelowych. Wraz z rozwojem technologicznym, upowszechnieniem telefonii mobilnej, mobilnego Internetu, zmianie ulegają również sposoby rezerwacji pokoi oraz zarządzania treścią telewizji hotelowych.

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 nowoczesnych form rezerwacji pokoi i zarządzania telewizją hotelową przez gości hotelowych oraz dynamiczny rozwój technologii i konkurencji w zakresie podobnych aplikacji mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z ciągłym rozwojem technologicznym

Rynek, na którym Grupa Ailleron koncentruje swoją działalność, charakteryzuje się szybkimi zmianami technologicznymi oraz stosunkowo częstym wprowadzaniem nowych usług i produktów. Brak akceptacji rynkowej dla nowych technologii, usług i produktów lub trudności techniczne związane z ich wprowadzaniem mogą mieć negatywny wpływ na poziom osiąganych przez Grupę przychodów ze sprzedaży, osiągnięte marże oraz płynność finansową. W rezultacie Grupa może nie zapewnić pozytywnego zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych na potencjalne wprowadzenie takich technologii, usług lub produktów.

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 powiązаныmi odbiega od wynagrodzenia należnego według zasad rynkowych. W opinii Spółki transakcje Spółki i pozostałych podmiotów należących do Grupy z podmiotami powiązаныmi 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 zadłużenie z tytułu kredytu bankowego w PLN. Wysokość odsetek ustalana jest w oparciu o stopę WIBOR3M. Dalszy rozwój Grupy i finansowanie realizowanych inwestycji może spowodować konieczność zaciągnięcia nowych kredytów lub pożyczek, emisji obligacji co dodatkowo wpłynie na wzrost zadłużenia oraz wzrost ponoszonych kosztów finansowych. Grupa nie może zagwarantować, że będzie w stanie zapewnić finansowanie

swojej działalności na korzystnych dla niego warunkach oraz, że będzie w stanie spłacać odsetki oraz kapitał lub wypełniać inne zobowiązania wynikające z umów kredytowych, umów pożyczek czy też wyemitowanych obligacji. 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. W związku z powyższym istnieje ekspozycja i wrażliwość Grupy na poziom stóp procentowych. Każda z powyższych okoliczności może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z rozwojem nowych mobilnych usług dodanych

Rynek mobilnych usług dodanych, na którym działa Grupa, podlega bardzo dynamicznym zmianom. Jest to wynikiem pojawiania się nowych produktów i usług, jak i zmiany gustów i zainteresowań klientów. W celu utrzymania znaczącej pozycji na rynku konieczne jest ciągłe oferowanie nowych usług oraz trafne identyfikowanie istniejących trendów. W przypadku większości produktów i usług oferowanych przez Grupę, jego bezpośrednimi klientami są operatorzy sieci komórkowych, zaś ostatecznymi klientami są osoby korzystające z usług telefonii komórkowej. Istnieje ryzyko, iż Grupa nie będzie w stanie stworzyć usług, które będą spełniać oczekiwania klientów. Rynek mobilnych usług dodanych i multimedialnych w Polsce w ostatnich latach notował dynamiczny i systematyczny wzrost. Dotychczasowy silny wzrost w tym segmencie rynku może ulec wyhamowaniu. 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 nakładami inwestycyjnymi w zakresie rozwoju oferowanych produktów i usług

W celu zapewnienia atrakcyjnej oferty, Grupa musi nieustannie udoskonalać produkty, usługi oraz technologię, z czym wiąże się konieczność ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych. Być może w przyszłości Grupa będzie musiała pozyskać dodatkowe środki finansowe, jeżeli niezbędne nakłady inwestycyjne będą wyższe od przepływów generowanych z działalności operacyjnej. W zależności od wymogów w zakresie kapitału, aktualnych warunków rynkowych i innych czynników, możliwe, że Grupa Ailleron będzie musiała pozyskać finansowanie poprzez zwiększenia zadłużenia finansowego, pozyskanie dofinansowania UE lub poprzez emisję papierów wartościowych. W przypadku kiedy Grupa nie będzie w stanie w ogóle pozyskać takiego finansowania lub będzie to możliwe, ale na nieakceptowanych warunkach (istotnie odbiegających od rynkowych), Grupa może nie być w stanie modernizować lub rozwijać technologii, produktów lub usług i być zmuszona do ograniczenia planów rozwojowych. Przedstawione niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z rozwojem konkurencji

Grupa Ailleron działa głównie na dynamicznie rozwijających się rynkach mobilnych usług dodanych, aplikacji dla rynku finansowego i hotelowego (hospitality). W chwili obecnej Grupa zajmuje silną pozycję na rynku krajowym (w niektórych obszarach rynku jest jedynym podmiotem świadczącym określone usługi), jednak nie można wykluczyć, iż w przyszłości nasili się konkurencja, w szczególności ze strony podmiotów zagranicznych. Znaczący wzrost konkurencji ze strony innych podmiotów 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 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 контент 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 renegotjowania 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 segmencie ME (mobile entertainment) oraz MI (mobile infrastructure) w wysokości odpowiednio 5,3 mln i 7,1 mln PLN uwzględniono przychody z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Spółki. W przypadku BU APPS (application services) przychody generowane są przez 2 głównych klientów. W przypadku BU Finanse (usługi dla banków) zwiększenie przychodów było związane z realizacją trzech dużych projektów. 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 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 takich klientów może istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z ciągłym rozwojem produktów oraz finansowaniem nakładów na rozwój produktów

Rynek usług informatycznych oraz telekomunikacyjny charakteryzuje się bardzo dynamicznym rozwojem zarówno oferowanych produktów i usług, jak również 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, ich zastępowaniem lub upowszechnianiem często wymaga znacznych nakładów inwestycyjnych. Brak możliwości uzyskania przez Grupę finansowania na opracowanie nowych technologii, usług lub produktów, opóźnienie, w odniesieniu do konkurencji, ich oferowania, jak również brak skutecznego przewidywania potrzeb rynkowych może mieć istotny negatywny wpływ na pozyskiwanie nowych i utrzymanie dotychczasowych klientów. Przedstawione niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z dywidendą

Wypłata dywidendy jest uzależniona od podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki odpowiedniej uchwały. Zarząd Spółki występując z propozycją dotyczącą podziału zysku i wysokości dywidendy bierze pod uwagę szereg czynników, w tym wysokość zysku, jego sytuację finansową oraz bieżące i przewidywane potrzeby finansowe. Nawet jeśli Zarząd zaproponuje wypłatę dywidendy za dany rok obrotowy, nie można zagwarantować, że Walne Zgromadzenie podejmie odpowiednią uchwałę, pozwalającą na jej wypłatę. W wyniku tego akcjonariusze mogą nie otrzymać dywidendy w oczekiwanej przez nich wysokości.

Ryzyko potencjalnego przejęcia innego podmiotu

Grupa wypracowała silną pozycję rynkową w segmencie, w którym prowadzi działalność. Grupa nie wyklucza możliwości przejęć konkurencyjnych podmiotów, aby między innymi uzyskać efekty synergii lub 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 i wyższe od 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.

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności w ramach specjalnej strefy ekonomicznej

Spółka wskazuje, iż uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności w specjalnej strefie ekonomicznej. Przyznanie tego zezwolenia uzależnione zostało od spełnienia przez Spółkę warunków związanych z utworzeniem 40 nowych miejsc pracy na terenie specjalnej strefy ekonomicznej do 31 grudnia 2017 r. oraz realizacją inwestycji na poziomie 997 tys. PLN w okresie do 31 grudnia 2017 r. Brak realizacji tych zobowiązań na poziomie co najmniej 80% planów, tj. 32 miejsc pracy i nakładów na poziomie 798 tys. PLN, może wiązać się z cofnięciem zezwolenia na działanie w specjalnej strefie ekonomicznej i utratą wynikających z tego ulgi z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, a co może 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 2016 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 odstępień w roku 2016 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 Główną Księgową, która m.in. monitoruje prawidłowość, wydajność i bezpieczeństwo procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz odpowiada 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 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, kierując się w szczególności gwarancją wysokiego standardu usług i wymaganą niezależnością.

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%
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%
BZ WBK TFI SA		833 385	833 385	6,75%	5,10%
Pozostali Akcjonariusze		4 689 788	4 689 788	37,96%	28,71%
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

6. SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE I PRAWA GŁOSU

- o 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 UPRIWILEJOWANE			
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 %
Middlefield Ventures Ltd	1 548 010	3 096 020	18,95 %

- o 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;
- o Zgodnie z § 20(1) Statutu Spółki założycielowi - IIF SA- przysługują uprawnienia w zakresie ustalania liczby członków Zarządu, powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu;
- o 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 następnego 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 2016 roku nie dokonywano zmian Statutu Spółki. Zmiany Statutu zostały dokonane na podstawie uchwały NWZA z dnia 30 stycznia 2017 roku, a 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. Dokumenty te 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

ZARZĄD

Organem kierującym Spółką jest Zarząd. W roku 2016 i do chwili niniejszego Sprawozdania skład Zarządu Spółki Ailleron SA kształtował się następująco:

- o w okresie 01.01.2016- 21.02.2016
 - Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
 - Tomasz Kiser - Wiceprezes Zarządu
 - Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
- o w okresie 22.02.2016 do 05.03.2017 r. (w tym na dzień bilansowy 31.12.2016 r.)
 - Rafał Styczeń - Prezes Zarządu
 - Tomasz Kiser - Wiceprezes Zarządu
 - Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu
 - Radosław Stachowiak - Wiceprezes Zarządu

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

- o w okresie 06.03.2017 do dnia sporządzenia sprawozdania
 - 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., 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 sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki liczy 6 osób.

Obecny Zarząd został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu odbytym w dniu 7 czerwca 2016 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 2016 i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki kształtował się następująco:

- w okresie 01.01.2016 do dnia sporządzenia Sprawozdania
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

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

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

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

Sposób powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej, a także jej kompetencje regulują postanowienia §16, §17, §17¹, §18, §19 Statutu Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej (<http://ailleron.com/pl/investors/dokumenty/>), a także obowiązujące przepisy prawa.

KOMITET AUDYTU

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

Komitet Audytu działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Regulamin Rady Nadzorczej oraz Ustawę z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie działalności finansowej Spółki i Grupy;
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

W roku 2016 skład Komitetu audytu nie uległ zmianie.

10. DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA I SPONSORINGOWA

Grupa Ailleron jest oficjalnym sponsorem Mistrza Świata w szybownictwie Sebastiana Kawy. Sebastian Kawa to jedenastokrotny 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 obejmowała następujące przedsięwzięcia:

- Akcja Ambasador Ailleron - darowizna na rzecz osoby niepełnosprawnej (osoba z otoczenia jednego z pracowników), dofinansowanie do zakupu protezy nogi, kwota 4900 zł.
- Szlachetna paczka: udział w ogólnopolskiej, bardzo dobrze postrzeganej społecznie akcji. Przygotowanie paczek dla – przygotowanie paczki dla rodziny w trudnej sytuacji finansowej, gdzie jedno z dzieci wymaga leczenia. Inicjatywa pracowników, którzy między sobą zebrali fundusze na zakup artykułów do paczki.
- SeniorIT@ - projekt społeczny realizowany w ramach Olimpiady „Zwolnieni z Teorii” przez pięcioro licealistów z Bielska Białej przy wsparciu Ailleron, mający na celu edukację technologiczną seniorów. Uczniowie edukowali seniorów jak zrobić zakupy online, załatwić urzędowe sprawy przez Internet, używać Skype czy zarejestrować się online do lekarza. Bezpłatne zajęcia odbywały się w lutym i w marcu 2016 r. w Bielsku Białej.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2016 rok

Zarządy spółek Grupy nie publikowały prognoz wyników finansowych na 2016 rok ani na kolejne okresy finansowe.

2. Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową

Poza zmianami w składzie Zarządu opisanymi w punkcie 9 rozdziału V, w roku 2016 nie wystąpiły inne istotne zmiany w zakresie zarządzania Grupą.

Połączenie Ailleron SA ze spółką zależną Software Mind SA w dniu 1 sierpnia 2016 roku nie spowodowało istotnych zmian w zarządzaniu, gdyż spółki od momentu akwizycji Ailleron SA w 2014 roku były zarządzane praktycznie jak jeden podmiot – zarządy obu spółek pokrywały się osobowo praktycznie w całości. Osoby wchodzące w skład zarządu Ailleron SA : Rafał Styczeń – Prezes Zarządu, Tomasz Kiser-Wiceprezes Zarządu, Grzegorz Młynarczyk- Wiceprezes Zarządu, Radosław Stachowiak – Wiceprezes Zarządu, zasiadli również na tożsamych stanowiskach w zarządzie spółki Software Mind SA. Ponadto Karina Porębska, która pełniła funkcje Członka Zarządu w spółce Software Mind SA pełni funkcje General Managera BU Finance w Ailleron SA, a także funkcję Prezesa Zarządu w spółce zależnej Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.

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 jakiegokolwiek 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 między 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 punktach 43.4 i 33 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ailleron za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

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

Nie istnieją żadne umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

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 2016 roku.

7. Zaciągnięte kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje

Opis zaciągniętych kredytów, udzielonych 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 2016 roku.

Ponadto stan gwarancji na dzień 31.12.2016 przedstawia poniższa tabela:

GWARANCJE NA DZIEŃ 31/12/2016						
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	22.09.2017
Ailleron SA	Najmu wszelkich zobowiązań	Limit wierzytelności	Oxygen Project sp z o.o.	33.000,00 EUR	14.11.2014	22.09.2017
Ailleron SA	Dobrego Wykonania kontraktu	Limit Odnawialny	Bank Pocztowy SA	4 322 277,50 PLN	30.08.2016	29.12.2017

8. Informacje o udzielonych w 2016 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 2016 roku.

9. Opis pozycji pozabilansowych

Opis istotnych pozycji pozabilansowych został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Ailleron za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, w nocie nr 50.

10. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w Spółce nie funkcjonował żaden program motywacyjny oparty na akcjach Spółki.

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 2016 roku.

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

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 19 ust. 1 lit. I Statutu Spółki dokonała 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, do:

- 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 w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym.

Spółka poza powyższym nie korzystała z usług wyżej wymienionego Audytora.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Ailleron SA zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 28.04.2017 r.

Rafał Styczeń - Prezes Zarządu

Tomasz Kiser - Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk - Wiceprezes Zarządu

Radosław Stachowiak - Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski - Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz - Członek Zarządu

Grupa Kapitałowa Ailleron SA
Skonsolidowane
Sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku

SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU

AKTYWA	nota	tys. PLN	
		Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
AKTYWA TRWAŁE		62 497	64 502
Rzeczowe aktywa trwałe	15	15 403	17 357
Nieruchomości inwestycyjne	16	-	-
Wartość firmy	17	36 747	36 726
Pozostałe aktywa niematerialne	18	8 648	9 384
Inwestycje w jednostkach zależnych	19, 20	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	1 699	1 035
Pozostałe aktywa finansowe	22	-	-
Pozostałe aktywa	23	-	-
AKTYWA OBROTOWE		66 292	51 805
Zapasy	24	6 690	7 359
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	33 556	23 988
Należności z tytułu kontraktów budowlanych i podobne	6,27	10 094	5 097
Pozostałe aktywa finansowe	22	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	10	962	-
Pozostałe aktywa	23	-	446
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46	14 990	14 915
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	22	-	-
AKTYWA RAZEM		128 789	116 307

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU -C.D.

PASYWA	nota	tys. PLN	
		Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
KAPITAŁ WŁASNY		74 756	67 135
Kapitał akcyjny	28	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	28	38 412	38 412
Zyski zatrzymane	30	32 637	25 016
Wynik wycen odnoszonych bezpośrednio poprzez kapitał własny		-	-
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Kapitały przypadające na jednostki zależne dające współkontrolę nad spółką		-	-
ZOBOWIĄZANIA		54 033	49 172
Zobowiązania długoterminowe		25 908	29 799
Długoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	34, 38	1 333	16 371
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tyt kredytów	32	10 959	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	36	9 728	10 643
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35,39	853	794
Rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych		1	-
Rezerwy z tytułu opcji na akcje		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	3 034	1 991
Pozostałe rezerwy długoterminowe	35	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		28 125	19 373
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37	9 923	7 946
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych	6,27	2 950	324
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. otrzymanych kredytów	32	3 449	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. obligacji i umowy leasingu	34,38	952	1 727
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	33	1 747	1 495
Bieżące zobowiązania podatkowe	10	3 737	3 131
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	35,39	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	35	-	-
Przychody przyszłych okresów	41	-	-
Pozostałe zobowiązania	36	5 367	4 750
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		128 789	116 307

Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Radostaw Stachowiak
Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski
Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz
Członek Zarządu

Daria Ślęzak
Główny Księgowy

Kraków, 28 kwiecień 2017 r.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2016 - 31.12.2016**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (Wariant kalkulacyjny)	nota	tys.PLN	
		Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Działalność kontynuowana			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	5, 6	89 045	68 157
Przychody ze sprzedaży wyrobów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		82 524	57 903
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		6 521	10 254
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		59 495	37 509
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów		-	-
Koszt sprzedanych usług		53 941	29 564
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		5 554	7 945
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		29 550	30 648
Koszty sprzedaży		12 920	14 090
Koszty ogólnego zarządu		8 434	7 436
Pozostałe przychody operacyjne	9	52	552
Pozostałe koszty operacyjne	9	129	584
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		8 119	9 090
Przychody finansowe	7	187	100
Koszty finansowe	8	234	1 153
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 072	8 037
Podatek dochodowy			
Podatek dochodowy	10	451	1 464
Część bieżąca		71	964
Część odroczonej		380	500
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13	7 621	6 573
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		7 621	6 573

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2016 - 31.12.2016 - C.D.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (Wariant kalkulacyjny)	nota	tys.PLN	
		Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:		7 621	6 573
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 621	6 573
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/gr na jedną akcję):	14		
z działalności kontynuowanej:			
- podstawowy		0,62	0,53
- rozwodniony		0,62	0,53
z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
- podstawowy		0,62	0,53
- rozwodniony		0,62	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		7 621	6 573

Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Radosław Stachowiak
Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski
Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz
Członek Zarządu

Daria Ślęzak
Główny Księgowy

Kraków, 28 kwiecień 2017 r.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016
[METODA POŚREDNIA]**

	tys.PLN	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	7 621	6 573
Korekty: Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	451	1 463
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	109	129
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-66	-74
Zysk/strata z tytułu likwidacji środków trwałych	103	224
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	126	-
Zysk/strata z tytułu zmiany przeznaczenia środków trwałych	-	33
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	-	-
Korekta konsolidacyjna wartości aktywów finansowych	-	6
(Zysk) / strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	225
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	637	124
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-174	-57
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	6 582	2 899
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	-174	-570
Korekta rozliczenia o połączenie ze spółką przejętą w Q3 2016	-3	-
	15 212	10 975
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-8 214	1 863
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	-4 745	-2 428
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-695	-2 525
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-886	762
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-37	3 516
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	2 626	126
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	1 731	832
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	-134
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	1 606	1 914
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	6 598	14 901
Zapłacone odsetki	65	493
Zapłacony podatek dochodowy	-802	-1 083
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 861	14 311

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016
[METODA POŚREDNIA] - C.D.**

	tys.PLN	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki od jedn. powiązanych	-	-
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-
Pożyczki zwrócone jednostkom powiązanym	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-1 323	-1 477
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	604	77
Płatności za aktywa niematerialne	-276	-6 336
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-	-
Wpływy netto z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	-995	-7 736
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	5 850
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	-	-595
Spłata odsetek od obligacji	-	-
Spłata rat kredytowych	-1 500	-
Spłata odsetek od kredytu	-330	-
Płatności z tytułu wykupu obligacji	-15 000	-
Spłata odsetek od obligacji	-653	-1 152
Spłata odsetek od pożyczek otrzymanych od jednostek zależnych	-	-
Zaciągnięcie kredytu długoterminowego	15 000	-
Wpływy z pożyczek	-	-
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	61
Spłata zadłużenia z tyt. umów leasingu (leasing, odsetki, pozostałe)	-2 308	-2 503
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-4 791	1 661
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	75	8 236
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	14 915	6 679
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Wpływ odsetek z tyt. środków pieniężnych naliczonych do dnia bilansowego	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	14 990	14 915

Rafał Styczeń
Prezes Zarządu

Tomasz Kiser
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk
Wiceprezes Zarządu

Radosław Stachowiak
Wiceprezes Zarządu

Piotr Skrabski
Członek Zarządu

Łukasz Juśkiewicz
Członek Zarządu

Daria Ślęzak
Główny Księgowy

Kraków, 28 kwiecień 2017 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU

	tys.PLN												Razem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeliczeń Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeliczeń 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	
Stan na 1 stycznia 2015 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	18 443	18 443	-	55 308
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2014 roku (po przekształceniach)	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	18 443	18 443	-	55 308
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 573	6 573	-	6 573
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 573	6 573	-	6 573
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	3 482	33 383	-	-	-	-	-	-	-	25 016	25 016	-	61 881
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	225	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225
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	-	-596	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-596
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	5 625	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 625
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 048	7 048	-	7 048
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7 048	-7 048	-	-7 048
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	25 016	25 016	-	67 135

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU - C.D.

	tys.PLN												Razem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeliczeń Rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeliczeń 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	
Stan na 1 stycznia 2016 roku (z poprzedniego sprawozdania)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	25 016	25 016	-	67 135
Przekształcenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2016 roku (po przekształceniach)	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	25 016	25 016	-	67 135
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 621	7 621	-	7 621
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 621	7 621	-	7 621
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	32 637	32 637	-	74 756
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 573	6 573	-	6 573
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6 573	-6 573	-	-6 573
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	3 707	38 412	-	-	-	-	-	-	-	32 637	32 637	-	74 756

Rafał Styczeń
Prezes ZarząduTomasz Kiser
Wiceprezes ZarząduGrzegorz Młynarczyk
Wiceprezes ZarząduRadosław Stachowiak
Wiceprezes ZarząduPiotr Skrabski
Członek ZarząduŁukasz Juśkiewicz
Członek ZarząduDaria Ślęzak
Główny Księgowy

Kraków, 28 kwiecień 2017 r.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016**

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

Pod pojęciem "Spółka" oraz "Zarząd" rozumie się w przedstawionym sprawozdaniu "Spółkę dominującą" oraz "Zarząd Spółki dominującej".

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
Radosław Stachowiak	- 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
Jarosław Czarnik	- Członek Rady Nadzorczej

AKCJONARIAT AILLERON SA POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU ZA ROK 2016:

Podmiot	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA	2 538 844	4 972 664	20,55%	30,44%
IIF SA z podmiotami powiązanymi				
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%
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	833 385	833 385	6,75%	5,10%
Grzegorz Młynarczyk (Wiceprezes Zarządu Ailleron SA)	700 687	700 687	5,67%	4,29%
Pozostali akcjonariusze	4 689 788	4 689 788	37,96%	28,71%
Razem	12 355 504	16 337 334	100%	100%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Podmiot	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
IIF SA	2 840 672	5 274 492	22,99%	32,28%
IIF SA z podmiotami powiązanymi (i)				
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%
Dariusz Orłowski (z podmiotami powiązanymi)	972 064	972 064	7,87%	5,95%
Janusz Homa	592 699	592 699	4,80%	3,63%
Janusz Homa z podmiotami powiązanymi				
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	4 184 308	4 184 308	33,86%	25,61%
Razem	12 355 504	16 337 334	100%	100%

(i) podmioty powiązane, znaczący inwestor w stosunku do Ailleron S. A.

1.2 Informacje o podmiotach powiązanych

Na dzień bilansowy Spółka posiada udziały w 2 podmiotach. W skład Grupy Kapitałowej Ailleron S.A. na dzień 31 grudnia 2016r. wchodziły Ailleron SA - jako podmiot dominujący oraz spółki zależne, jak w tabeli poniżej:

Jednostki zależne	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym (%)
Software Mind Sp z o.o.	Kraków, Polska	100%
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	Kraków, Polska	100%

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

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

	Software Mind Sp. z o.o.		Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	
	2016.12	2015.12	2016.12	2015.12
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych	670	-	12 934	1 948
Kapitał Własny	101	- 18	224	- 29
Suma Bilansowa	623	7	5 134	2 179
Wynik finansowy netto	119	- 8	253	13
Wartość aktywów trwałych	7	4	-	-
Przeciętne zatrudnienie (pełna ilość)	-	-	1	-

Spółka Ailleron jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej. Pomimo sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z konsolidacji fakultatywnie wyłączana jest jednostka zależna, której dane finansowe są nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy. A jeżeli dwie lub więcej jednostek zależnych spełnia to kryterium, weryfikowana jest nieistotność dla łącznej wartości danych finansowych tych jednostek. Jako wyznacznik istotności przyjmuje się dwa kryteria:

- sumę bilansową jednostki zależnej w stosunku do łącznej wartości sumy bilansowej wszystkich jednostek funkcjonujących w grupie, lub

- wartość przychodów netto ze sprzedaży jednostki zależnej w stosunku do sumy przychodów wszystkich jednostek funkcjonujących w grupie.

Jeżeli dla danej jednostki zależnej, przynajmniej jedna z tych relacji przekracza poziom 10%, dane finansowe tej jednostki włącza się do konsolidacji. Jeżeli dla danej jednostki zależnej, żadna z tych relacji nie przekracza poziomu 10%, powyższej weryfikacji poddawana jest łączna suma bilansowa i łączne przychody netto ze sprzedaży jednostek zależnych, których dane nie przekroczyły poziomu istotności.

Jeżeli przynajmniej jedna z tych relacji przekracza poziom 10%, dane finansowe tych jednostek włącza się do konsolidacji. Jeżeli żadna z tych relacji nie przekracza poziomu 10%, dane finansowe tych jednostek nie włącza się do konsolidacji.

Spółka dokonuje jednak konsolidacji jednostek uznanych za nieistotne w sytuacji gdy przewidywany przychód w kolejnym roku spowoduje przekroczenie w/w progów. Z tego punktu widzenia do konsolidacji w roku 2015 włączona została Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o., realizująca długookresowy 5-letni kontrakt dla Wipro IT Services Poland Sp.z o.o., którego wartość wskazuje na wysokie prawdopodobieństwo przekroczenia przez spółkę poziomu istotności w roku 2016. Równocześnie od roku 2016 konsolidacji podlega Spółka Software Mind Sp. z o.o. Nie przekracza ona założonych progów jednakże Zarząd przewiduje ich przekroczenie w kolejnym roku ze względu na zawarte kontrakty zagraniczne ze Spółkami: Procounor i Limelight.

Udział procentowy podstawowych wartości bilansowych Spółki oraz jednostek powiązanych w Grupie Kapitałowej:

	Ailleron S.A.		Software Mind Sp z o.o. (Spółka nie podlegała konsolidacji w 2015r.)		Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.		Software Mind S.A.	
	2016.12	2015.12	2016.12	2015.12	2016.12	2015.12	2016.12	2015.12
Suma bilansowa	95,00%	70,00%	1,00%		4,00%	2,00%	0,00%	28,00%
Przychody ze sprzedaży	58,00%	23,00%	1,00%		12,00%	3,00%	29,00%	74,00%

Jednostki objęte konsolidacją w 2016 r.:

- Software Mind Sp. z o.o. (od 12.08.2016)
- Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.
- Software Mind S.A. (do dnia połączenia 01.08.2016)

W przypadku dwóch pierwszych jednostek tworzących Grupę Kapitałową czas trwania działalności gospodarczej jest nieograniczony. Sprawozdania finansowe tych jednostek sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. W przypadku Spółki Software Mind S.A. konsolidacji podlegają dane za okres od 01.01.2016-01.08.2016. W dniu 01.08.2016 nastąpiło połączenie w/w jednostki ze Spółką dominującą Ailleron S.A. Spowodowało to wzmocnienie kontroli i wykazanie pozostałych danych już w Sprawozdaniu jednostkowym. W przypadku Software Mind Sp. z o.o. dniem przejścia kontroli była data zakupu 100% udziałów tj. 12.08.2016.

Rokiem obrotowym Spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy 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 31.12.2016 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku 31 grudnia 2015 roku.

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

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, 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 2016 roku. W 2016 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 2016r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Ailleron S.A. winno być czytane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym oraz raportem rocznym, zatwierdzonymi do publikacji przez Zarząd Ailleron S.A. i opublikowanymi tego samego dnia, co skonsolidowane sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 2016:

a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : Rośliny produkcyjne

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecne w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych doprecyzowano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych. W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykáže, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3. MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF nieistotne w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

g) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

• MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,

Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.

• MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych.

Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawnienia informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii. Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględnienia wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.

• MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,

Doprecyzowano, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

• MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.

W 2016 roku Spółka dominująca 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 2016r.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości spółek Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

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 2017 roku:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat. MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

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

a) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

b) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

c) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

d) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

(i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;

(ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii utraty płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

e) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku, Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

(i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,

(ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,

(iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie) Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawitości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

f) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku, Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

(i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,

(ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,

(iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

g) Zmiany dotyczące MSSF 4: Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),

- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

h) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowo transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

i) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

j) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku

- Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7

ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne

iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

- Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

- Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

Wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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 zapłaconą 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: danymi 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 ujmują 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 ujmują 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 nadziei 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 okazynym 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. Wybór 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 przejścia 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 przejścia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia.

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 przejścia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejścia, 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 przejścia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia, 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 przejścia 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;
- sędowania 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 roboczo-godziny (roboczo-dni) 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 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
USD	4,1793	3,9011
EUR	4,4240	4,2615
GBP	5,1445	5,7862

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

Odpłaty 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 odpłaty 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 stanowią wartość bieżącą deficytu lub nadwyżki programu określonych świadczeń Spółki. Wszelkie nadwyżki powstałe z tego wycenienia 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 odpłat 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.

W roku 2014 Spółka zrealizowała opcje na akcje, które zostały przyznane w poprzednich okresach obrachunkowych. W roku 2015 Spółka nie realizowała opcji na akcje ani też nie wystąpiły nierozliczone opcje na akcje na dzień bilansowy.

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 wyceniane 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 wyceniany 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 notcie 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 ustalone 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 wypływ 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 przejściu 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 wyksięguje 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 przeliczania 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 niepochothane 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 niepochothane 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 przeliczania. W chwili zbycia inwestycji lub stwierdzenia jej utraty wartości skumulowany zysk lub strata uprzednio wykazywane w kapitale z przeliczania inwestycji przenosi się w 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 niewywiązaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami amortyzowanego 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 wyksygowaną 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 wyksygowaną 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 nie działającym 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 ujmują 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 wypienienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmują 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 intencję 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 2015 nie nastąpiły zmiany ilości oraz wartości posiadanych przez Spółkę udziałów. Natomiast 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.

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 2014 roku w kwocie 6,5 mln PLN (na 31 grudnia 2015: 4,2 mln PLN na dzień 31 grudnia 2016: 3,6 mln PLN).

Realizowany przez Spółkę projekt 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

W roku 2014 nastąpiła realizacja opcji na akcje, przyznanych w poprzednich okresach obrotowych.

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 robocizni 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 2014 roku wynosiła 6,3 mln, a na 31 grudnia 2015 roku wynosiła 4,2 mln a na 31 grudnia 2016 3,6 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 wypływ 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

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

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Kraj	56 366	39 694
Eksport	26 158	18 209
Razem przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	82 524	57 903
Kraj	6 449	10 254
Eksport	72	-
Razem przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 521	10 254
Razem	89 045	68 157

6. Segmenty operacyjne

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

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami biznesowymi, które reprezentują główne usługi. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie i wymaga zastosowania odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji. Informacje dla osób decydujących w Grupie kapitałowej sporządzane o podziale na segmenty, koncentrują się na podstawowych grupach dostarczanych usług: ""ME"" - mobilna rozrywka (entertainment), ""MI"" - mobilna infrastruktura i ""MM"" - mobilny marketing, ""BU FINANSE - usługi dla banków"", BU TELCO - usługi świadczone dla telekomów, BU -LiveBank - wideobankowość, BU -iLumio – technologie dla hospitality, BU APPS - Application Services – outsourcing informatyczny.

Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

ME	mobilny entertainment
MI	mobilna infrastruktura
MM	mobilny marketing
BU APPS	application services – outsourcing informatyczny
BU FINANSE	usługi dla banków
BU ILUMIO	rozwiązania dedykowane dla hoteli (in-room entertainment)
BU LIVEBANK	wideobankowość, wirtualny oddział
BU TELCO	usługi świadczone dla telekomów

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 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
ME	5 267	5 570	991	977
MI	7 146	7 158	634	1 264
MM	167	216	-100	-134
BU APPS	16 872	15 407	3 835	3 694
BU FINANSE	21 474	16 250	1 576	1 174
BU ILUMIO	6 681	5 606	-816	-144
BU LIVEBANK	9 430	4 523	1 753	282
BU TELCO	19 940	12 670	313	2 009
nieprzypisane	2 068	757	10	-
Razem z działalności kontynuowanej	89 045	68 157	8 196	9 122
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	65	552
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-142	-584
Przychody finansowe	-	-	249	100
Koszty finansowe	-	-	-296	-1 153
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	8 072	8 037

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W bieżącym okresie występowały transakcje sprzedaży pomiędzy segmentami dotyczące wynajmu sprzętu, specjalistycznych usług informatycznych. Nie występowała sprzedaż produktów, ani sprzedaż materiałów.

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

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty wraz z alokacją kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu, innych zysków i strat. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniającym 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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
ME	13 542	6 491
MI	15 853	8 342
MM	82	252
BU APPS	7 702	17 955
BU FINANSE	16 609	18 937
BU ILUMIO	8 295	6 533
BU LIVEBANK	9 195	5 271
BU TELCO	18 103	14 765
Razem aktywa segmentów	89 381	78 546
Aktywa przeznaczone do zbycia	-	-
Aktywa niealokowane	39 408	37 761
Razem aktywa	128 789	116 307
Zobowiązania segmentów		
ME	1 706	1 458
MI	2 873	1 874
MM	36	57
BU APPS	4 756	4 033
BU FINANSE	7 038	4 254
BU ILUMIO	3 632	1 468
BU LIVEBANK	3 556	1 184
BU TELCO	9 257	3 317
Razem zobowiązania segmentów	32 854	17 644
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną	-	-
Zobowiązania niealokowane	21 179	31 528
Razem Zobowiązania	54 033	49 172

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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
ME	1 483	240	96	1 291
MI	1 142	308	544	1 658
MM	6	9	3	50
BU APPS	763	663	657	3 570
BU FINANSE	975	699	441	3 765
BU ILUMIO	993	241	127	1 299
BU LIVEBANK	398	195	461	1 048
BU TELCO	822	545	561	2 936
Razem działalność kontynuowana	6 582	2 899	2 890	15 616

6.5 Ujawnienia dotyczące usług długoterminowych

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Przychody danego okresu z tytułu umowy	10 094	9 355
Poniesione koszty i ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty)	3 160	4 032

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2016
Otrzymane zaliczki	-	-
Sumy zatrzymane	-	-
Należność od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy, jako	-	-
Zobowiązanie wobec zamawiającego z tytułu prac wynikających z umowy	2 950	324

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

Istotny wzrost w segmencie LiveBank spowodowany jest realizacją kontraktów podpisanych w roku 2016 - przede wszystkim projektu realizowanego dla Standard Chartered Bank. W przypadku BU TELCO wzrost przychodów wynika głównie z kontraktu realizowanego na rzecz Wipro IT Services Poland, tj. rozwoju i utrzymania 40 systemów IT dla T-Mobile Polska. W przychodach z tytułu sprzedaży w działalności ME (mobilna rozrywka) oraz MI (mobilna infrastruktura) w wysokości odpowiednio 5,3 mln i 7,1 mln PLN uwzględniono przychody z tytułu sprzedaży do dwóch największych klientów Spółki dominującej - operatorów telefonii komórkowej. W przypadku BU APPS przychody generowane są przez 2 głównych klientów a źródłem wzrostu przychodów w relacji do 2015 była większa wartość kontraktów z dotychczasowymi klientami oraz aprecjacja waluty rozliczeniowej. W przypadku BU Finanse zwiększenie przychodów było związane z realizacją trzech dużych projektów dla Banku Pocztowego, EFL oraz Santander Consumer Banku. Żaden inny pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w 2015 i 2016 roku.

7. Przychody finansowe

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	117	72
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-
Pozostałe pożyczki i należności	4	18
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Aktywa finansowe, które utraciły wartość	-	-
	121	90
Różnice kursowe	66	-
Tantiemy	-	-
Dywidendy z inwestycji kapitałowych	-	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	-	-
Pozostałe usługi finansowe związane z przygotowaniem prospektu	-	10
Razem	187	100

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Przychody odsetkowe		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	121	90
Przychody z tytułu dywidend uzyskane z aktywów finansowych DDS	-	-
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	-
Razem	121	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	66	-
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto	-	-
Pozostałe przychody	-	-
Pozostałe usługi finansowe związane z przygotowaniem prospektu	-	10
	10	10
Razem	187	100

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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	36	33
Odsetki od kredytu wycena w wartości godziwej	124	-
Odsetki od pożyczek zapłaconych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	70	44
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-
Odsetki od weksli	-	-
Odsetki od pożyczek rządowych wolnych od oprocentowania	-	-
Pozostałe koszty odsetkowe	3	-
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	233	77
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	233	77
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.)	-	22
Strata netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych tj. pożyczki udzielonej WIDE TELECOM S.R.L.	1	203
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	-	-
Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW (i)	-	-
Straty z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu (ii)	-	-
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	-	-
	1	225
Pozostałe koszty finansowe		
Wynik netto na różnicach kursowych	-	571
Wynik netto na sprzedaży udziałów i akcji	-	-
Odwrocenie dyskonta rezerw	-	-
Odwrocenie dyskonta rezerw	-	-
Odwrocenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	-	-
Koszty wejścia na giełdę nierozliczone z kapitałami	-	280
Pozostałe koszty finansowe	-	-
	-	851
Razem	234	1 153

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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
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	-	52
Dotacje	-	-
Rozwiązanie rezerw pozostałych	-	-
Cash back od karty	-	-
Odpisanie ujemnej wartości firmy	-	-
Cash Contribution zgodnie z umową najmu	-	494
Inne	52	6
	52	552
Razem	52	552

9.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	40	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	40	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	124
Pozostałe	-	-
	-	124
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	41	378
Utworzone rezerwy pozostałe	-	-
Koszty sądowe	3	-
Koszty pod refaktury	-	58
Rozliczenie nakładów na lokal przy ul. Bociana z najemcą w związku ze zmianą siedziby	-	18
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	45	6
	89	460
Razem	129	584

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	71	964
Dotyczący poprzednich lat	-	-
Inne	-	-
	71	964
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	380	500
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych	-	-
Inne	-	-
	380	500
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	451	1 464

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym. Spółka nie tworzy podatkowej grupy kapitałowej. Od września 2015 roku prowadzi ona działalność 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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 072	8 037
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	- 5 629	- 2 589
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	13 235	5 817
Efekt podatkowy kosztów niebilansowych, stanowiących koszty uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	- 7 134	- 4 756
Pozostałe	2 864	- 300
	11 408	6 209
w tym dochód strefowy	13 172	1 134
ulga do wykorzystania	1 997	247
odliczenia od dochodu - dotacje	2 018	-
zysk/strata Spółki dominującej/zależnej	- 2 298	-
strata Spółki zależnej Software Mind Outsourcing Services z lat ubiegłych do rozliczenia	- 160	-
dochód do opodatkowania	374	5 075
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	71	964

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2016 i 2015 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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Należny zwrot podatku CIT	-	-
Należny zwrot podatku VAT	45	-
VAT do rozliczenia w następnych miesiącach	917	-
Bieżące aktywa podatkowe	962	-
Podatek dochodowy do zapłaty	60	928
Podatek dochodowy od osób fizycznych	140	165
ZUS	506	593
VAT	3 012	1 415
Inne	19	30
Bieżące zobowiązania podatkowe	3 737	3 131

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej płaciły 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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 699	1 035
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	3 034	1 991
	- 1 335	- 956

10.5 Saldo podatku odroczonego c.d

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 przeznaczony 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	- 156	10	-	-	-	-	-	- 146
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	- 717	- 253	-	-	-	-	-	- 970
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 1 016	- 902	-	-	-	-	-	- 1 918
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	93	593	-	-	-	-	-	686
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	840	- 150	-	-	-	-	-	690
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	323	-	-	-	-	-	323
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	- 956	- 379	-	-	-	-	-	- 1 335
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	- 956	- 379	-	-	-	-	-	- 1 335

Okres zakończony 31/12/2015	Stan na początek okresu 1.1.2015	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 przeznaczony do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu 31.12.2015
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów								
pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	- 192	36	-	-	-	-	-	- 156
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne	- 542	- 175	-	-	-	-	-	- 717
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe DDS	-	-	-	-	-	-	-	-
Odroczone przychody	- 554	- 462	-	-	-	-	-	- 1 016
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	131	- 38	-	-	-	-	-	93
Należności wątpliwe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	701	139	-	-	-	-	-	840
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
	- 456	- 500	-	-	-	-	-	- 956
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	- 456	- 500	-	-	-	-	-	- 956

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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Odpisy aktualizujące należności handlowych (patrz Nota 25)	-	-
Odpisy aktualizujące inwestycji kapitałowych DDO	-	-
Odpisy aktualizujące inwestycji dłużnych DDS	-	-
Odpisy aktualizujące aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Odpisy aktualizujące pożyczki (i) (ii)	233	225
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-
Razem	233	225
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności handlowych	-	-

(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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych	4 199	1 342
Amortyzacja aktywów niematerialnych (w tym [koszty zbycia / umorzenia i amortyzacji / koszty administracyjne / inne koszty])	2 383	1 556
Razem amortyzacja i umorzenie	6 582	2 899

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

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

13.5 Świadczenia pracownicze

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja	6 582	2 899
Wynagrodzenia	22 062	18 655
Świadczenia pracownicze	4 188	3 667
Zużycie materiałów i energii	1 932	938
Usługi obce	34 205	28 140
Podatki i opłaty	583	446
Pozostałe koszty rodzajowe	2 468	2 081
Wartość sprzedanych towarów	5 554	7 945
Zmiana stanu produktów	3 275	- 5 736
	80 849	59 035
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Koszty sprzedaży	12 920	14 089
Koszty ogólnego zarządu	8 434	7 436
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	53 941	29 565
Wartość sprzedanych towarów	5 554	7 945
	80 849	59 035

14. Zysk na akcję

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,62	0,53
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	0,62	0,53
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,62	0,53
Z działalności zaniechanej	-	-
	0,62	0,53
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	0,62	0,53

14.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,62	0,53
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	0,62	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	0,62	0,53

14.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 621	6 573
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	7 621	6 573
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	7 621	6 573

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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	12 356	12 356
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	12 356	12 356

15. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Wartości bilansowe:		
Grunty własne	-	-
Budynki	10 575	13 189
Maszyny i urządzenia	2 357	2 512
Środki transportu	2 012	1 251
Inne środki trwałe	419	405
Środki trwałe w budowie	40	-
Razem	15 403	17 357

	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	-	13 401	6 201	-	2 237	502	-	22 341
Nabycia / Umowy leasingu	-	4	964	-	1 760	122	40	2 890
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	- 4	-	- 821	- 15	-	- 840
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	- 119	- 89	-	-	-	-	- 208
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	212	3 689	-	986	97	-	4 984
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 4	-	- 282	- 15	-	- 301
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	- 21	- 81	-	-	-	-	- 102
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wynik	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	2 520	1 111	-	460	108	-	4 199
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	2 711	4 715	-	1 164	190	-	8 780

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2014 roku	-	504	5 369	-	1 557	179	113	7 722
Nabycia / Umowy leasingu	-	13 254	949	-	990	422	-	15 615
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycia	-	-	- 37	-	- 301	- 38	-	- 376
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	- 358	- 80	-	-	- 61	-	- 499
Przekazane jako zapłata w ramach przejęcia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja w skutku sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	- 9	-	-	- 9
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przyjęcie środków trwałych z środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	- 113	- 113
Stan na 31 grudnia 2015 roku	-	13 401	6 201	-	2 237	502	-	22 341

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Urządzenia w leasingu finansowym	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 31 grudnia 2014 roku	-	143	2 999	-	1 010	149	-	4 301
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 35	-	- 301	- 61	-	- 397
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	- 151	- 77	-	-	- 34	-	- 262
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazane w ramach sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	220	802	-	277	43	-	1 342
Wpływ różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	-	212	3 689	-	986	97	-	4 984

- 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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Według kosztu	36 747	36 726
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	42	42
Software Mind S.A.	36 684	36 684
Software Mind Sp. z o.o.	21	-
Skumulowana utrata wartość	-	-
Razem	36 747	36 726

Według kosztu

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Stan na początek okresu sprawozdawczego	36 726	36 684
Kwoty ujęte z tytułu połączeń jednostek gospodarczych dokonanych w ciągu roku (Nota 44)	21	42
Odpisanie w koszty operacyjne	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	36 747	36 726

Wartość firmy w wysokości 36.684 tys. zł powstała w wyniku przejęcia przez Ailleron S.A. jednostki zależnej Software Mind S.A. Natomiast 42 tys. zł powstało w wyniku konsolidacji podmiotu zależnego SMOS który nie był ujmowany w poprzednich sprawozdaniach finansowych ze względu na niską istotność jego danych finansowych. W sierpniu 2016 roku Spółka zakupiła 100% pakiet udziałów w Spółce Upside Systems Sp. z o.o. (obecna nazwa Software Mind Sp. z o.o.) Spółka ta podlega konsolidacji od raportu za Q3 2016. W wyniku tej transakcji powstała dodatnia wartość firmy w wysokości 21 tys. zł.

18. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Wartości bilansowe		
Skapitalizowane prace rozwojowe	6 135	6 227
Patenty	-	-
Znaki handlowe	-	-
Licencje	-	-
Wartość firmy	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	2 513	3 157
Razem	8 648	9 384

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Wartość brutto						
Stan na 31 grudnia 2015 roku	9 167	-	-	-	5 506	14 673
Wartość brutto WNIP Spółki zależnej Software Mind Sp. z o.o. na dzień połączenia	-	-	-	-	10	10
Zwiększenia	-	-	-	-	279	279
Przekwalifikowanie prac rozwojowych z 2015 roku na produkty gotowe do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w wyniku prac we własnym zakresie	1 365	-	-	-	-	1 365
Przejęcia w formie połączenia przedsięwzięć	-	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Efekt różnic kursowych	-	-	-	-	-	-
Odpisanie w koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	10 532	-	-	-	5 795	16 327

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Skumulowane umorzenie i utrata wartości						
Stan na 31 grudnia 2015 roku	2 940	-	-	-	2 349	5 289
Umorzenie Spółki zależnej Software Mind Sp. z o.o. na dzień przejęcia	-	-	-	-	7	7
Koszty amortyzacji	1 457	-	-	-	926	2 383
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	4 397	-	-	-	3 282	7 679

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Wartość brutto						
Stan na 31 grudnia 2014 roku	9 023	-	-	-	2 551	11 574
Zwiększenia	-	-	-	-	2 955	2 955
Przekwalifikowanie prac rozwojowych z 2014 roku na produkty gotowe do sprzedaży	- 3 237	-	-	-	-	- 3 237
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia w wyniku prac we własnym zakresie	3 381	-	-	-	-	3 381
Przejęcia w formie połączenia przedsięwzięć	-	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Efekt różnic kursowych	-	-	-	-	-	-
Odpisanie w koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	9 167	-	-	-	5 506	14 673

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Skumulowane umorzenie i utrata wartości						
Stan na 31 grudnia 2014 roku	1 978	-	-	-	1 755	3 733
Koszty amortyzacji	962	-	-	-	594	1 556
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	2 940	-	-	-	2 349	5 289

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

Istotną pozycją są pozytywnie zakończone prace rozwojowe nad projektem Humpback, na dzień bilansowy 31.12.2015 ich wartość wynosiła 1.817 tys. PLN. 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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
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 S. A.	Działalność związana z oprogramowaniem, działalność związana z doradztwem z zakresu informatyki, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	0%	100%
Software Mind Sp. z o.o.	Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	ul. Życzkowskiego 20, Kraków	100%	100%

19.1. Wartość udziałów w jednostkach zależnych

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Wartość brutto udziałów w jednostkach zależnych		
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	7	7
Software Mind S.A.	-	50 875
Software Mind Sp. z o.o.	3	-
	10	50 882
Utrata wartości		
Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	- 7	- 7
Software Mind S.A.	-	-
Software Mind Sp. z o.o.	-	-
	- 7	- 7
Wartość netto udziałów w jednostkach zależnych	3	50 875

20. **Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych** - nie dotyczy.21. **Wspólne przedsięwzięcia** - nie dotyczy.

22. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
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 umarżalne	-	-
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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Upside Systems (obecna nazwa Software Mind Sp. z o.o.) - podmiot powiązany (i)	-	-
Wide Telecom S.R.L. (ii)	-	-

(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 obrotowego i płatne na koniec spłaty pożyczki. Spłata pożyczki nastąpi 31 grudnia 2020 roku, oprocentowanie 6% w skali roku.

Równocześnie Spółka dominująca utworzyła odpis aktualizujący na tą pozycję.

(ii) W dniu 16 sierpnia 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 nastąpić 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.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień bilansowy 31.12.2016 Ailleron SA nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

23. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	446
Inne	-	-
	-	446
Aktywa obrotowe	-	446
Aktywa trwałe	-	-
	-	446

24. Zapasy

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Surowce	145	156
Produkcja w toku	2 341	2 523
Towary	646	463
Wyroby gotowe	3 558	4 217
	6 690	7 359

Grupa nie stwierdziła trwałej utraty wartości w zakresie tej pozycji, wymagającej objęcia jej wartości odpisem aktualizującym w roku 2016 i 2015. W związku z tym odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień 31.12.2016 oraz 31.12.2015 nie występują.

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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Należności z tytułu dostaw i usług	32 367	22 113
Rezerwa na należności zagrożone	807	342
Inne należności	382	1 533
Razem	33 556	23 988

25.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 45 dni. Grupa 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 Grupa 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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
0-90 dni	3 653	517
91-180 dni	32	249
180-360	22	59
powyżej 360 dni	626	616
Razem	4 333	1 441

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

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość powyżej 360 dni:		
powyżej 360 dni	-	-
Razem należności	-	-
Średni wiek (przeterminowanie) należności (dni)	17	14

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone:

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Stan na początek okresu sprawozdawczego	342	276
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	638	123
Kwoty odpisane jako nieściągalne	- 79	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	- 94	- 57
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	807	342

Określając poziom ściągalności należności z tytułu dostaw i usług Grupa 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. Grupa 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 tytułu kontraktów budowlanych i podobne oraz Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych i podobnych dotyczą kontraktów długoterminowych związanych z usługami informatyczno-projektowymi. Realizowanymi w okresie dłuższym niż jeden rok, których istotność z punktu widzenia rzetelnego i jasnego obrazu Grupy jest istotna.

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego	3 160	4 032
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych	324	198
	<u>3 484</u>	<u>4 230</u>
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:	7 144	4 773
Od klientów w ramach umów długoterminowych	10 094	5 097
Na rzecz klientów w ramach umów długoterminowych	2 950	324
	<u>13 044</u>	<u>5 421</u>

28. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Kapitał podstawowy	3 707	3 707
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	38 412	38 412
	<u>42 119</u>	<u>42 119</u>
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
	<u>3 707</u>	<u>3 707</u>

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

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

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 2016 nie zostały przydzielone opcje na akcje. Według stanu na dzień 31/12/2016 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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Zyski zatrzymane	32 637	25 016
<hr/>		
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Stan na początek okresu sprawozdawczego	25 016	18 443
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	7 621	6 573
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Pozostałe całkowite dochody wynikające z przeszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-
Odkup akcji	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-
Przeniesienie z kapitału z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
Koszty emisji akcji	-	-
Wykorzystanie rezerwy w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-
Inne	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	32 637	25 016

Zarówno w roku 2016 i 2015 Spółka nie wypłaciła dywidend.

W odniesieniu do roku poprzedniego cały wypracowany zysk przeznaczono na kapitał zapasowy Spółek.

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

31. Udziały niedające kontroli

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	-	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	-	-

32. Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	14 386	-
Pożyczki	22	-
Transfer należności	-	-
	14 408	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 449	-
Zobowiązania długoterminowe	10 959	-
	14 408	-

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 31.12.2016 po stronie zobowiązań ujęto wycenę zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego w kwocie 14 386 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%.

32.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej - nie występuje

33. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Instrumenty pochodne nie przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (i)	1 747	1 495
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego	-	-
Razem	1 747	1 495
Zobowiązania krótkoterminowe	1 747	1 495
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	1 747	1 495

33.1 Podsumowanie umów

(i) W latach 2015 i 2016 roku Grupa zawarła z kluczowymi menedżerami umowy pochodnego instrumentu finansowego w ramach programu motywacyjnego przyjętego dla Grupy Kapitałowej Ailleron SA., bazujące na realizacji EBITDA odpowiednio za rok 2015 oraz 2016. Wynik na działalności operacyjnej za 2015 został obciążony pełną wartością umów zawartych w roku 2015. Umowa te zostały całkowicie rozliczone w roku 2016. Wynik na działalności operacyjnej za 2016 został obciążony pełną wartością umów zawartych w roku 2016. Na dzień 31.12.2016 saldo nierozliczonych instrumentów finansowych wyniosło 1 747 tys. zł. Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych zawarych w 2015 i 2016 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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
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	2 285	1 354
Wyemitowane obligacje	-	16 744
	2 285	18 098
Pozostałe zobowiązania (płatność warunkowa)	-	-
SUMA	2 285	18 098
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Zobowiązania krótkoterminowe	952	1 727
Zobowiązania długoterminowe	1 333	16 371
SUMA	2 285	18 098

35. Rezerwy

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Świadczenia pracownicze (i)	853	794
Inne rezerwy (ii)	-	-
	<u>853</u>	<u>794</u>
Rezerwy krótkoterminowe	-	-
Rezerwy długoterminowe	853	794
	<u>853</u>	<u>794</u>

(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
<u>Stan na początek okresu sprawozdawczego 01.01.2015 r.</u>	<u>31</u>	<u>631</u>
Utworzenie rezerw	-	163
Rozwiązanie rezerw	- 31	-
Wykorzystanie rezerw	-	-
<u>Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2015 r.</u>	<u>-</u>	<u>794</u>
<u>Stan rezerw Spółki Software Mind na dzień połączenia tj. 01.08.2016</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Utworzenie rezerw	-	361
Rozwiązanie rezerw	-	118
Wykorzystanie rezerw	-	184
<u>Stan na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2016 r.</u>	<u>-</u>	<u>853</u>

36. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 731	2 514
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)	2 041	2 041
Umowa najmu długoterminowego na prawach leasingu operacyjnego pomieszczeń, w których znajduje się działalność Spółki - raty powyżej 1 roku (i)	8 972	10 643
Zobowiązania z tytułu nierozliczonych dotacji krótkoterminowe	567	-
Zobowiązania z tytułu nierozliczonych dotacji długoterminowe	755	-
Inne zobowiązania niefinansowe	29	195
	15 095	15 393
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Zobowiązania krótkoterminowe	5 367	4 750
Zobowiązania długoterminowe	9 728	10 643
	15 095	15 393

36.1 Warunki umowy najmu nieruchomości

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

Wartość umowy najmu budynku przy ul. Życzkowskiego została wyceniona i wykazana w bilansie zgodnie z MSSF dotyczącym prezentacji umów zawartych na prawach leasingu. Pozycję tę podzielono na część płatną w okresie do roku od dnia bilansowego oraz kwoty powyżej roku.

Umowa została zawarta na okres 5 lat, dlatego też zobowiązania powyżej roku wykazano w pozycji "Pozostałe zobowiązania długoterminowe".

Łączna wartość umowy wynosi 11.013 tys. zł, z czego 2 041 tys. zł wykazano w pozycji pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.

37. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 923	7 946
Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków pieniężnych	-	-
Inne	-	-
Razem	9 923	7 946

38. Zobowiązania z tytułu leasingu**38.1 Ogólne warunki leasingu**

Grupa użytkuje część urządzeń i środków transportu w ramach leasingu finansowego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3-5 lat (tak jak w roku 2015). Grupa ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Grupy 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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Nie dłużej niż 1 rok	952	474
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	1 333	880
Powyżej 5 lat	-	-
	2 285	1 354
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 285	1 354
	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:		
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (patrz Nota 34)	952	474
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe (patrz Nota 34)	1 333	880
	2 285	1 354

39. Programy świadczeń emerytalnych**39.1 Programy określonych składek**

Pracownicy Grupy są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez rząd. Grupa ma obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Grupy 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 Grupy z tytułu odpraw emerytalnych szacowana jest przez Grupę 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.

Grupa szacuje rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Na dzień bilansowy 31.12.2016 Grupa utworzyła rezerwę na odprawy emerytalne w wysokości 40 tys. PLN. Na dni bilansowy 31.12.2015 rezerwa na odprawy emerytalne wynosiła 20 tys.

40. Instrumenty finansowe**40.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

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

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

Na Grupę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż:

- a) zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Grupa na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego; ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na dzień 31 grudnia 2016 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

Grupa dokonuje przeglądu struktury kapitałowej dwa razy do roku. W ramach przeglądu Grupa analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. W ramach tego przeglądu, Grupa ocenia koszty kapitału i ryzyka w odniesieniu do każdej klasy kapitału. Grupa 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.

40.1.1 Wskaźnik dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku kształtuje się następująco:

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Zadłużenie (i)	54 033	49 172
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tym środki pieniężne grup przeznaczonych do zbycia zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży)	14 990	14 915
Zadłużenie netto	39 043	34 257
Kapitał własny (ii)	74 756	67 135
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	52%	51%

(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 31/12/2016		Stan na 31/12/2015	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne (w tym środki pieniężne grup przeznaczonych do zbycia wyceniane w wartości godziwej przez wynik (WGPW))	14 990	14 990	14 915	14 915
Przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Skasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-	-	-
Pozyczki i należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	43 650	43 650	29 085	29 085
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe				
Wyceniane w WGPW	-	-	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Skasyfikowane do wyceny w WGPW	-	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-	-
Koszt zamortyzowany (w tym zobowiązania handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	9 923	9 923	7 946	7 946
Wyemitowane obligacje wraz z naliczonymi odsetkami (dotyczącymi przyszłych okresów)	-	-	16 744	16 744
Umowy gwarancji finansowych	-	-	-	-
Płatności warunkowe z połączenia przedsięwzięć	1 747	1 747	1 495	1 495
Kredyty wyceniane w skorygowanej cenie nabycia	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 Grupy koordynuje dostęp do krajowych i zagranicznych rynków finansowych, monitoruje i zarządza ryzykiem finansowym związanym z działalnością Grupy 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.

Grupa okazjonalnie zawiera kontrakty terminowe na sprzedaż i zakup waluty. W roku 2016 wszystkie kontrakty terminowe sprzedaży dotyczyły dolara amerykańskiego, a zakupu - euro. W roku 2016 zawarto lub rozliczono następujące kontrakty terminowe:

- kontrakt terminowy zawarty 2016-01-14 na sprzedaż 100 tys. USD w terminie 2016-02-19 po cenie 4,0178
- kontrakt terminowy zawarty 2016-01-14 na sprzedaż 100 tys. USD w terminie 2016-03-21 po cenie 4,0178
- kontrakt terminowy zawarty 2016-01-14 na sprzedaż 100 tys. USD w terminie 2016-04-20 po cenie 4,0178
- kontrakt terminowy zawarty 2016-01-14 na sprzedaż 100 tys. USD w terminie 2016-05-20 po cenie 4,0178
- kontrakt terminowy zawarty 2016-01-14 na sprzedaż 100 tys. USD w terminie 2016-06-20 po cenie 4,0178
- kontrakt terminowy zawarty 2016-01-14 na sprzedaż 100 tys. USD w terminie 2016-07-20 po cenie 4,0178
- kontrakt terminowy zawarty 2016-06-23 na zakup 180 tys. EUR w terminie 2016-08-16 po cenie 4,3900
- kontrakt terminowy zawarty 2016-10-12 na sprzedaż 100 tys. USD w terminie 2016-11-25 po cenie 3,8940
- kontrakt terminowy zawarty 2016-10-12 na sprzedaż 100 tys. USD w terminie 2016-12-27 po cenie 3,8950
- kontrakt terminowy zawarty 2016-10-12 i zmodyfikowany 2017-01-25 na sprzedaż 100 tys. USD w terminie 2017-03-24 po cenie 4,0000
- kontrakt terminowy zawarty 2016-11-09 na sprzedaż 175 tys. USD w terminie 2016-11-30 po cenie 3,8676

Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami pochodnymi.

Grupa na dzień 31.12.2016 rok korzystała z kredytu inwestycyjnego zgodnie z informacją nota 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.

(i) 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 31.12.2016 po stronie zobowiązań ujęto wycenę zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego w kwocie 14 386 tys. zł. Wycena bazuje na skorygowanej cenie nabycia, powiększonej dodatkowo o rezerwę odziedziczoną z tytułu zmiany stóp procentowych i opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Tenor kredytu wynosi 5 lat. Obligacje są oprocentowane w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR 3M, powiększonej o marżę na poziomie: 2,50%.

40.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut i stóp procentowych. Grupa okazjonalnie 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 27,5% w 2016, a w 2015 roku 26,7%. Zakup w walucie innej niż sprawozdawcza w 2016 roku stanowiła 8,5% zakupów Grupy, a w roku 2015 - 8% zakupów.

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.

40.6 Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej

Grupa zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych, w związku z czym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Grupa posiada kredyt bankowy oprocentowany wg stawki WIBOR 3M, wobec czego narażona jest na ryzyko zmiany stopy procentowej.

Narażenie Grupy 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

	Wpływ na wynik finansowy na 31/12/2016	Wpływ na wynik finansowy na 31/12/2015
Zwiększenie kursu waluty EUR o 1 punkt procentowy	7	5
Zmniejszenie kursu waluty EUR o 1 punkt procentowy	- 7	- 5
Zwiększenie kursu waluty USD o 1 punkt procentowy	4	7
Zmniejszenie kursu waluty USD o 1 punkt procentowy	- 4	- 7
Zwiększenie kursu waluty GBP o 1 punkt procentowy	2	1
Zmniejszenie kursu waluty GBP o 1 punkt procentowy	- 2	- 1
Zwiększenie stopy procentowej WIBOR 3M o 1 pkt procentowy	184	80
Zmniejszenie stopy procentowej WIBOR 3M o 1 pkt procentowy	- 184	- 80

40.7 Ryzyko związane z uzależnieniem od dużych odbiorców

Głównymi odbiorcami produktów Grupy jest kilka dużych sieci telefonii komórkowych oraz instytucji finansowych (nota 6.6). Grupa 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. Grupa 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 Grupę 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. Grupa na bieżąco monitoruje wiarygodność kredytową klientów wymagających kredytowania. W Grupie nie występują aktywa, zobowiązania, wynikające z umów zawartych ze stronami zewnętrznymi, które zostały zakwalifikowane do pozycji wymagających zabezpieczenia.

40.9 Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Grupa 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 Grupa posiada nadwyżki finansowe, co praktycznie eliminuje możliwość wystąpienia zagrożeń dla płynności.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Okres zapadalności zobowiązań finansowych	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
1-3 miesiące	862	351
3-6 miesięcy	862	350
7-9 miesięcy	862	350
10-12 miesięcy	863	350
powyżej 12 miesięcy do 5 lat	10 937	16 926

40.10 Zarządzanie kapitałem

Kapitał Grupy obejmuje: zamienne akcje uprzywilejowane oraz kapitał własny, przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej. Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W latach zakończonych dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów zarządzania kapitałem. Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 40%. Do zadłużenia netto Grupa 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 - nie dotyczy**42. Płatności realizowane na bazie akcji****42.1 Plan pracowniczych opcji na akcje****42.1.1 Szczegółowy opis programu pracowniczych opcji na akcje**

W roku 2016 w Grupie nie funkcjonował żaden program pracowniczy opcji na akcje. 25 września 2015 Grupa wprowadziła na obrotu giełdowego na rynku regulowanym GPW w Warszawie 409.563 sztuk akcji na okaziciela serii J, objętych w roku 2014 poprzez realizację opcji na akcje przyznanych w latach 2011-2013.

42.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje przyznanych w ciągu roku

W roku 2016 i w roku 2015 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 31/12/2016		Stan na 31/12/2015	
	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	-	-	-	-
Wygasały 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 31.12.2016 i 31.12.2015 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	Okres
	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/12/2015
1. Software Mind S.A.	6 158	5 201
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	5 636	-
3. Software Mind Sp. z o.o.	580	-
	12 374	5 201

Nazwa Spółki	Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	
	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/12/2015
1. Software Mind Sp. z o.o.	6	-
2. Software Mind S.A.	-	263
	6	263

Nazwa Spółki	Zakup usług	
	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/12/2015
1. Software Mind S.A.	1 013	638
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	186	183
	1 199	821

Nazwa Spółki	Zakup środków trwałych	
	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/12/2015
1. Software Mind S.A.	-	109
	-	109

Nazwa Spółki	Kwoty należne od stron powiązanych	
	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/12/2015
1. Software Mind S.A.	-	1 457
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	4 208	-
3. Software Mind Sp. z o.o.	499	-
	4 707	1 457

Nazwa Spółki	Kwoty do zapłaty na rzecz stron powiązanych	
	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/12/2015
1. Software Mind S.A.	-	43
2. Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	77	18
3. Software Mind Sp. z o.o.	-	-
	77	61

43.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym - jednostki zależne

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Pożyczki dla Software Mind Outsourcing Services Sp. z o.o.	-	50
Pożyczki dla Software Mind Sp. z o.o. (Upside Systems Sp. z o.o.)	22	-
	22	50

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

43.3 Pożyczki od jednostek powiązanych - jednostki zależne

	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Pożyczki od Software Mind S.A.	-	2 000
Odsetki od pożyczki od Software Mind S.A.	-	51
	-	2 051

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 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Zarząd Spółki	1 716	938
Rada Nadzorcza	15	11

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., Prezes Zarządu Software Mind Sp. z o.o. (poprzednio Upside Systems Sp. z o.o.) od 23.08.2016; właściciel "Poziomka" Radosław Stachowiak,

- 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 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 Tomasza 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,

W okresie sprawozdawczym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe z podmiotami, na które członkowie kadry kierowniczej wywierają znaczący wpływ według stanu na dzień 31/12/2016:

Nazwa Spółki	Sprzedaż usług i rzeczy	
	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
IIF S.A.	7	6
Meble. PL S.A.	-	1
IGROW Sp. z o.o. Sp. k.	-	3
	7	10

Nazwa Spółki		Zakup usług i rzeczy	
		Okres	Okres
		zakończony 31/12/2016	zakończony 31/12/2015
B&B Ventures Sp. z o.o. Sp. komandytowa	(do 2015-03-10)	-	8
Toba Consulting Sp. z o.o.		-	85
IIF S.A.		-	61
Skalczyński Nagrodzki sc	(do 2015-04-28)	-	108
Dazi Management Sp. z o.o.	(do 2015-03-10)	-	13
Addventure Sp. z o.o.		-	163
Kancelaria radcy prawnego Bartłomiej Jan Wójcik TIX	(do 2015-10-15)	9	15
Meble. PL S.A.		-	94
IGROW Sp. z o.o. Sp. k.		29	465
		-	2 067
		38	3 079

Nazwa Spółki		Kwoty należne od stron powiązanych	
		Okres	Okres
		zakończony 31/12/2016	zakończony 31/12/2015
Dazi Management Sp. z o.o. (do 2015-03-10)		-	4
		-	4

Nazwa Spółki		Kwoty do zapłaty na rzecz stron powiązanych	
		Okres	Okres
		zakończony 31/12/2016	zakończony 31/12/2015
		-	-
		-	-

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 obrotowym - nie dotyczy

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

Nazwa Spółki		Okres	Okres
		zakończony	zakończony
		31/12/2016	31/12/2015
Software Mind Sp. z o.o. (dawniej Upside Systems Sp. z o. o.)		-	22
		-	22

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 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 2016.

	Software Mind S.A.	Software Mind Sp. z o.o.
Wynagrodzenie na dzień nabycia		
Środki pieniężne	-	3
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
Wydatki związane z transakcją nabycia	17	-
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
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 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	14 990	14 915
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
	14 990	14 915
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-
	14 990	14 915

47. Transakcje niepieniężne - nie dotyczy

48. **Zobowiązania do poniesienia wydatków** - nie dotyczy

49. **Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Zobowiązania warunkowe ogółem:	5 404	3 007
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	5 404	3 007
- kary umowne z tyt. realizacji umowy	200	200
- gwarancja prawidłowego wykonania umowy	4 322	1 991
- gwarancja z tytułu umów najmu	882	816

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 28.04.2017

52. **Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy**

	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	34	30
Inne usługi poświadczające	15	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
	49	30

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

Daria Ślęzak - Główny Księgowy

Kraków, 28.04.2017 r.